

## HALFJAARLIJKS VERSLAG

30.06.21

# CRELAN INVEST

## BEVEK

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

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

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

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP</b>                                    | <b>5</b>  |
| 1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP                                                  | 5         |
| 1.2. BEHEERVERSLAG                                                                              | 7         |
| 1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders                                                         | 7         |
| 1.2.2. Algemeen overzicht van de markten                                                        | 9         |
| 1.3. GEGLOBALISEERDE BALANS                                                                     | 10        |
| 1.4. GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING                                                         | 11        |
| 1.5. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS                                         | 12        |
| 1.5.1. Samenvatting van de regels                                                               | 12        |
| 1.5.2. Wisselkoersen                                                                            | 13        |
| <b>2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT LOCK-IN</b>                                              | <b>14</b> |
| 2.1. BEHEERVERSLAG                                                                              | 14        |
| 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment                               | 14        |
| 2.1.2. Beursnotering                                                                            | 14        |
| 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid                                            | 14        |
| 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer                                                            | 17        |
| 2.1.5. Distributeur                                                                             | 17        |
| 2.1.6. Index en benchmark                                                                       | 17        |
| 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid                                                      | 17        |
| 2.1.8. Toekomstig beleid                                                                        | 17        |
| 2.1.9. Synthetische risico- en opbrengstindicator                                               | 17        |
| 2.2. BALANS                                                                                     | 18        |
| 2.3. RESULTATENREKENING                                                                         | 19        |
| 2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS                                                 | 20        |
| 2.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21                                                  | 20        |
| 2.4.2. Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)                                       | 23        |
| 2.4.3. Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)                                     | 24        |
| 2.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities                         | 25        |
| 2.4.5. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde | 25        |
| 2.4.6. Rendementen                                                                              | 26        |
| 2.4.7. Kosten                                                                                   | 27        |
| 2.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens                                  | 27        |
| <b>3. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT OPPORTUNITIES</b>                                        | <b>28</b> |
| 3.1. BEHEERVERSLAG                                                                              | 28        |
| 3.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment                               | 28        |
| 3.1.2. Beursnotering                                                                            | 28        |
| 3.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid                                            | 28        |
| 3.1.4. Financieel portefeuillebeheer                                                            | 29        |
| 3.1.5. Distributeur                                                                             | 29        |
| 3.1.6. Index en benchmark                                                                       | 29        |
| 3.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid                                                      | 29        |
| 3.1.8. Toekomstig beleid                                                                        | 30        |
| 3.1.9. Synthetische risico- en opbrengstindicator                                               | 30        |

|                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>3.2. BALANS</b>                                                                                     | <b>31</b> |
| <b>3.3. RESULTATENREKENING</b>                                                                         | <b>32</b> |
| <b>3.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS</b>                                                 | <b>33</b> |
| 3.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.06.21</i>                                                  | 33        |
| 3.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>                                       | 34        |
| 3.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>                                     | 34        |
| 3.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>                         | 34        |
| 3.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 35        |
| 3.4.6. <i>Rendementen</i>                                                                              | 35        |
| 3.4.7. <i>Kosten</i>                                                                                   | 36        |
| 3.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>                                  | 36        |
| <b>4. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT BALANCED</b>                                                    | <b>37</b> |
| <b>4.1. BEHEERVERSLAG</b>                                                                              | <b>37</b> |
| 4.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i>                               | 37        |
| 4.1.2. <i>Beursnotering</i>                                                                            | 37        |
| 4.1.3. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i>                                            | 37        |
| 4.1.4. <i>Financieel portefeuillebeheer</i>                                                            | 41        |
| 4.1.5. <i>Distributeur</i>                                                                             | 41        |
| 4.1.6. <i>Index en benchmark</i>                                                                       | 41        |
| 4.1.7. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i>                                                      | 41        |
| 4.1.8. <i>Toekomstig beleid</i>                                                                        | 42        |
| 4.1.9. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i>                                               | 42        |
| <b>4.2. BALANS</b>                                                                                     | <b>43</b> |
| <b>4.3. RESULTATENREKENING</b>                                                                         | <b>44</b> |
| <b>4.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS</b>                                                 | <b>45</b> |
| 4.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.06.21</i>                                                  | 45        |
| 4.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>                                       | 56        |
| 4.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>                                     | 57        |
| 4.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>                         | 57        |
| 4.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 58        |
| 4.4.6. <i>Rendementen</i>                                                                              | 59        |
| 4.4.7. <i>Kosten</i>                                                                                   | 60        |
| 4.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>                                  | 60        |
| <b>5. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CONSERVATIVE</b>                                                | <b>61</b> |
| <b>5.1. BEHEERVERSLAG</b>                                                                              | <b>61</b> |
| 5.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i>                               | 61        |
| 5.1.2. <i>Beursnotering</i>                                                                            | 61        |
| 5.1.3. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i>                                            | 61        |
| 5.1.4. <i>Financieel portefeuillebeheer</i>                                                            | 65        |
| 5.1.5. <i>Distributeur</i>                                                                             | 65        |
| 5.1.6. <i>Index en benchmark</i>                                                                       | 65        |
| 5.1.7. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i>                                                      | 65        |
| 5.1.8. <i>Toekomstig beleid</i>                                                                        | 66        |
| 5.1.9. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i>                                               | 66        |
| <b>5.2. BALANS</b>                                                                                     | <b>67</b> |
| <b>5.3. RESULTATENREKENING</b>                                                                         | <b>68</b> |

|                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>5.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS</b>                                                 | <b>69</b> |
| 5.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.06.21</i>                                                  | 69        |
| 5.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>                                       | 78        |
| 5.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>                                     | 79        |
| 5.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>                         | 79        |
| 5.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 80        |
| 5.4.6. <i>Rendementen</i>                                                                              | 81        |
| 5.4.7. <i>Kosten</i>                                                                                   | 82        |
| 5.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>                                  | 82        |
| <b>6. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT DYNAMIC</b>                                                     | <b>83</b> |
| <b>6.1. BEHEERVERSLAG</b>                                                                              | <b>83</b> |
| 6.1.1. <i>Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment</i>                               | 83        |
| 6.1.2. <i>Beursnotering</i>                                                                            | 83        |
| 6.1.3. <i>Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid</i>                                            | 83        |
| 6.1.4. <i>Financieel portefeuillebeheer</i>                                                            | 87        |
| 6.1.5. <i>Distributeur</i>                                                                             | 87        |
| 6.1.6. <i>Index en benchmark</i>                                                                       | 87        |
| 6.1.7. <i>Tijdens het boekjaar gevoerd beleid</i>                                                      | 87        |
| 6.1.8. <i>Toekomstig beleid</i>                                                                        | 88        |
| 6.1.9. <i>Synthetische risico- en opbrengstindicator</i>                                               | 88        |
| <b>6.2. BALANS</b>                                                                                     | <b>89</b> |
| <b>6.3. RESULTATENREKENING</b>                                                                         | <b>90</b> |
| <b>6.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS</b>                                                 | <b>91</b> |
| 6.4.1. <i>Samenstelling van de activa op 30.06.21</i>                                                  | 91        |
| 6.4.2. <i>Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)</i>                                       | 99        |
| 6.4.3. <i>Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)</i>                                     | 100       |
| 6.4.4. <i>Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities</i>                         | 100       |
| 6.4.5. <i>Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde</i> | 101       |
| 6.4.6. <i>Rendementen</i>                                                                              | 102       |
| 6.4.7. <i>Kosten</i>                                                                                   | 103       |
| 6.4.8. <i>Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens</i>                                  | 103       |

# 1. ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

## 1.1. ORGANISATIE VAN DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP

### Zetel van de BEVEK

Havenlaan, 86C bus 320 - 1000 Brussel

### Oprichtingsdatum van de BEVEK

12 oktober 2011

### Raad van bestuur van de BEVEK

Dhr. Danny Deceuninck, Product Manager bij Crelan N.V., Voorzitter van de Raad van Bestuur ;  
Dhr. Eric Van Eyken, General Manager bij Amundi Asset Management Belgium ;  
Dhr. Bertrand Pujol, Adjunct-directeur Marketing Retail – Verantwoordelijke Klantenmarketing en Innovatie van Amundi Asset Management ;  
Dhr. Paul Mestag, onafhankelijk bestuurder ;  
Dhr. Jan Annaert, professor aan de Universiteit Antwerpen, onafhankelijk bestuurder ;  
Dhr. Steven De Landtsheer, Verantwoordelijke controle & Reporting Operation van Crelan N.V. ; en  
Dhr. Christian Steeno, Verantwoordelijk voor de commerciële politiek en marketing bij Crelan N.V.

### Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Dhr. Jean-Luc Jacquemin, voor het dagelijks beheergedelegeerd bestuurder van Luxcellence Management Company S.A.;  
Dhr. Gregory Cabanetos, Lid van het Directiecomité van Luxcellence Management Company S.A., gedelegeerd voor het dagelijksbeheer.

### Beheertype

De BEVEK heeft in de zin van artikel 44 van de Wet 2012 Luxcellence Management Company S.A., erkend in het Groothertogdom Luxemburg als beheerverenootschap aangesteld in overeenstemming met richtlijn 2009/65/EG (hierna de "Beheerverenootschap"). Luxcellence Management Company is een volledige dochtermaatschappij van CACEIS S.A. de moedermaatschappij van de CACEIS Groep en maakt deel uit van dezelfde groep als CACEIS Bank en CACEIS Belgium S.A.

Naam : Luxcellence Management Company S.A.

Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

Zetel : 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Oprichting : 31.01.1994

### Raad van Bestuur :

- Meneer Guillaume Fromont, bestuurder, Voorzitter van de Raad
- Meneer Jean-Luc Jacquemin, afgevaardigd bestuurder voor het dagelijks beheer
- Meneer Aurélien Veil, bestuurder
- Meneer Lucien Euler, onafhankelijk bestuurder

### Directiecomité :

- Meneer Jean-Luc Jacquemin, voor het dagelijks beheer gedelegeerd bestuurder;
- Meneer Pascal Pira, gedelegeerd voor het dagelijks beheer; en
- Meneer Gregory Cabanetos, gedelegeerd voor het dagelijks beheer

### Commissaris :

Ernst & Young Luxembourg, Naamloze vennootschap, 35E Avenue John F. Kennedy, L- 1855 Luxembourg, vertegenwoordigd door Mevrouw Sylvie Testa.

Ingeschreven en gestort kapitaal : EUR 1.000.000,00 volledig gestort.

### Commissaris

DELOITTE Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Bernard De Meulemeester, bedrijfsrevisor, Gateway building – Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem.

#### **Promotor**

CRELAN N.V., Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel.

#### **Bewaarder**

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

#### **Financieel portefeuillebeheer**

Amundi Asset Management S.A.S, 90, boulevard Pasteur - 75015 Paris – Frankrijk (hierna de “beheerder” of « Amundi Asset Management»).

#### **Administratief en boekhoudkundig beheer**

CACEIS Belgium N.V., beursvennootschap, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel (hierna « CACEIS Belgium »).

#### **Financiële dienst**

De financiële dienst van de BEVEK en al haar compartimenten wordt verzorgd door CACEIS Belgium N.V., Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel.

#### **Distributeur**

CRELAN N.V., Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel.

#### **Lijst van compartimenten**

Lock-In

Opportunities

Balanced

Conservative

Dynamic

## 1.2. BEHEERVERSLAG

### 1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

#### Informatiebronnen

De BEVEK is een Instelling voor collectieve belegging in effecten (« ICBE ») naar Belgisch recht met meerdere compartimenten die, sinds 18/06/2014, gekozen heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en die beheerst wordt door de Belgische wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (de « Wet 2012 »).

De statuten en het laatste jaarverslag vormen bijlagen van het prospectus. Vóór of na inschrijving op deelbewijzen kunnen deze documenten, alsmede het laatste halfjaarverslag, op aanvraag kosteloos worden verkregen bij CACEIS Belgium of bij de verdeler.

De volgende documenten en gegevens kunnen worden geraadpleegd op de website [www.crelan.be](http://www.crelan.be) : het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het laatst verschenen (half)jaarverslag.

De lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille voor eerdere periodes kunnen bekomen worden bij CACEIS Belgium.

De betalingen aan de aandeelhouders, de inkopen en de wijzigingen van aandelen gebeuren via de verdelers. Alle informatie met betrekking tot de BEVEK worden in twee Belgische dagbladen gepubliceerd, zijnde, tot tegenbericht, L'Echo en De Tijd.

#### Algemene vergadering van deelnemers

De tweede dinsdag van de maand mei om 11u30 op de zetel of het adres aangegeven in de bijeenroeping.

#### Bevoegde autoriteit

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

Het prospectus is gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, in overeenstemming met artikel 60, §1 van de Wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de geschiktheid en de kwaliteit van het aanbod, noch van de situatie van degene die het verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd bij de griffie van de Ondernemingsrechtbank.

#### Contactpunt - aanvullende informatie

Aanvullende informatie over de BEVEK en zijn compartimenten kan zo nodig bekomen worden bij het departement Info en Advies van de verdelers: 03 247 18 00 (van maandag tot vrijdag van 8u30 tot 17u).

#### Verantwoordelijkheid voor de inhoud van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie

De Raad van bestuur van de BEVEK.

Volgens de Raad van Bestuur van de BEVEK stemmen de gegevens in het prospectus en in de essentiële beleggersinformatie overeen met de werkelijkheid en bevatten zij geen weglatingen die de strekking ervan wijzigen.

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

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van de activa dat aangewend wordt voor operaties van effectenfinanciering en total return swaps 17,5% bedraagt.

In geval van effectenfinancieringstransacties en hergebruik voor de verslagperiode zal de informatie hernomen worden in het betreffende compartimenten in het deel "Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens".

#### Redemption gate

Bovendien kan de BEVEK een of meerdere aanvragen tot inschrijving, inkoop of conversie weigeren of in de tijd spreiden die zijn evenwicht zouden kunnen verstoren. In het bijzonder en overeenkomstig artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit 2012 en het Koninklijk Besluit van 15 oktober 2018 behoudt de BEVEK zich de mogelijkheid voor om de modaliteiten en voorwaarden voor inkoop van de aandelen van het compartiment te wijzigen en de orders van de uittreedende deelnemers niet uit te voeren indien de terugbetalingsaanvragen, individueel of gezamenlijk, ten minste 5% van de NIW van het compartiment vertegenwoordigen.

De opschorting betreft alleen het deel van de aanvragen tot inkoop dat deze drempel overschrijdt en wordt in dezelfde verhouding toegepast op alle uittredingsaanvragen waarop het mechanisme betrekking heeft.

Het deel van de aanvragen tot inkoop dat niet werd uitgevoerd ingevolge de gedeeltelijke opschorting wordt automatisch overgezet naar de volgende afsluitingsdatum, behalve in geval van herroeping van het inkooporder door de belegger of nieuwe toepassing van het mechanisme. Er is een nieuwe beslissing tot opschorting van de inkopen vereist telkens wanneer aan de toepassingsvoorwaarden van dit mechanisme voldaan is.

Deze beslissing tot opschorting wordt gepubliceerd op de website: [www.crelan.be](http://www.crelan.be).

Het beleid waarin de toepassingsvoorwaarden van deze op opschorting wordt toegelicht, is op verzoek verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheerverenootschap.

De inschrijvingen, terugkopen of omzettingen van aandelen waarvan de aanvraag is opgeschort, zullen worden uitgevoerd op basis van de eerste NIW van de aandelen zoals die bepaald zal worden na de opschorting.

### **Stemrecht**

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt overeenkomstig de procedure zoals voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Behoudens in de gevallen zoals voorzien door de wet, worden de beslissingen genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal effecten dat vertegenwoordigd is op de vergadering.

Elke aandeelhouder kan deelnemen aan de vergaderingen door een andere person schriftelijk of via elk andere telecommunicatiemiddel als volmachthebber aan te duiden.

De besluiten betreffende een bepaald compartiment worden, tenzij door de wet of de statuten anders bepaald, genomen op basis van goedkeuring met eenvoudige meerderheid van de door de aanwezige en aan de stemming deelnemende aandeelhouders uitgebrachte stemmen.



### 1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

In het eerste kwartaal van het jaar kwam er licht aan het einde van de coronatunnel met de wereldwijd goed op gang komende vaccinatiecampagnes, wat de weg vrijmaakte voor een afbouw van de beperkende maatregelen en een herstel van de toeristische stromen voor bepaalde landen. Tijdens het tweede kwartaal kwam er wereldwijd een einde aan de vertraging van de pandemie met de verspreiding van de deltavariant. Deze in India geïdentificeerde stam dwingt steeds meer landen, met name in Azië, om opnieuw strengere beperkingen op te leggen en de grenscontroles aan te scherpen. Hoe fel de pandemie tijdens de tweede jaarhelft heropflakkt, zal afhankelijk blijven van de impact van de deltavariant, met name voor landen die blootgesteld zijn aan internationaal toerisme. Deze variant is geen goed nieuws, vooral niet voor de opkomende landen waar de situatie veel moeilijker ligt. De vaccinatie van hun bevolking zal immers pas in de loop van 2022 een voldoende hoge drempel bereiken, terwijl ze in de ontwikkelde landen al vergevorderd is.

Ondanks de deltavariant heeft het IMF de wereldwijde groei opwaarts bijgesteld, met de Verenigde Staten in een voortrekkersrol. De consumptie van de gezinnen blijft stijgen, maar zonder noemenswaardige versnelling de laatste maanden, terwijl de snelle heropening van de dienstensector een zeer sterke vraag had kunnen voeden. De gezinnen volgen duidelijk nog geen logica van overconsumptie en besteding van hun spaargeld zolang de risico's niet geweken zijn. De index van het consumentenvertrouwen van de Conference Board van juni bereikte zijn hoogste niveau sinds het begin van de pandemie (127,3 tegenover 120 in mei en 119 verwacht), wat wijst op mooie groeivoorzichten voor de komende weken.

Joe Biden is erin geslaagd het tweepartijenvoorstel van 1200 miljard dollar te laten goedkeuren, waardoor de weg wordt vrijgemaakt voor nieuwe begrotingsondersteunende maatregelen. Toch zal hij het juiste evenwicht moeten vinden tussen de stromingen binnen zijn partij om dit plan te doen slagen. In afwachting van deze extra begrotingssteun wordt de Amerikaanse economie gedragen door de reeds goedgekeurde steunmaatregelen.

Europa maakt zijn cyclische groeiachterstand sinds het begin van het jaar stilaan goed met een economisch herstel dat bevestigd werd met de recente publicatie van de index van het ondernemersklimaat in juni. Die kwam zelfs een trapje boven de verwachtingen en laat sinds januari maand na maand een versnelling optekenen. Met name in Frankrijk wordt het vertrouwen voornamelijk gedreven door optimisme in de dienstensector, die profiteert van de heropening van de economie. Het groeiverschil tussen de industrie en de dienstensector wordt geleidelijk weggewerkt.

De combinatie van groei en pandemie (en vooral de knelpunten in de bevoorradingsketens) luidde een terugkeer van de inflatie in. De jongste prijsindicatoren wijzen op een stijgende inflatie, die op jaarbasis aantrekt tot 5% in de VS en 1,9% in de eurozone. De vraag is of die inflatie tijdelijk te wijten is aan inhaaleffecten, dan wel kadert in een duurzame context.

Ondanks deze terugkeer van de inflatie en de soms contrasterende individuele signalen, herhaalden de belangrijkste centrale banken, de ECB en de FED, hun accommoderende monetaire beleid tijdens het halfjaar door hun aankopen van activa tijdens de periode op een hoog niveau te houden. Hun bestuurders hebben zich herhaaldelijk uitgesproken om dit beleid te rechtvaardigen door het feit dat hun economieën deze voorlopig nog onontbeerlijke steun nodig hebben. Aan het einde van het semester nam de Fed akte van de versnelling van de inflatie en plant ze twee renteverhogingen in 2023 (in plaats van in 2024). In het kader van haar Tapering voegt de Federal Reserve hieraan toe dat ze elke wijziging in het aankoopritme ruim van tevoren zal melden.

De beleggers van hun kant stelden hun inflatieverwachtingen neerwaarts bij en lijken meer geloof te hechten aan een conjuncturele opvering (stijging van de grondstoffenprijzen, basiseffecten, knelpunten) dan aan een structurele evolutie (weinig looninflatie). De Amerikaanse soevereine rendementen, die tijdens het eerste deel van het jaar stegen op de lange looptijden, kwamen hierdoor opnieuw in een dalende tendens terecht tijdens de volledige maand juni. In Europa stabiliseerden de rendementen zich in juni met een Duitse rente op 10 jaar die bleef schommelen rond de -0,20%, terwijl het verschil met het Italiaanse rendement op 10 jaar de neiging had af te nemen tot 1% vandaag.

Het halfjaar werd afgesloten met een solide balans voor alle wereldwijde aandelenmarkten, met sterke stijgingen voor de ontwikkelde markten tussen 15% en 20%, inclusief dividenden. De opkomende markten lopen achter op de ontwikkelde markten als gevolg van de onderprestatie van de Chinese markten.

Het centrale thema dat de markten tijdens de eerste zes maanden van het jaar bezighield, was dat van de wereldwijde deflatie met een desynchronisatie naargelang de regio's. De cyclische heropleving ging trouwens gepaard met verschillende sectorale en stijlotaties.

Voor de komende maanden blijven de factoren voor een cyclisch herstel aanwezig voor het tweede deel van het jaar, blijft het gezondheidsthema de aandacht trekken en zullen de beleggers aandachtig blijven voor de maatregelen die de regeringen zullen nemen om het hoofd te bieden aan de oprukkende deltavariant. Op monetair vlak bestaat nog steeds het risico dat de FED de markten zal verrassen als de Amerikaanse economie sneller verbetert dan verwacht en in dat opzicht zal de vergadering van de centrale bankiers van Jackson Hole eind augustus bepalend zijn.

Gezien het beursparcours van de voorbije maanden lijkt het ons aangewezen om enige voorzichtigheid te handhaven op de aandelenmarkten. We stuurden de portefeuilles bij in de richting van Europese activa met behoud van een voorkeur voor ondergewaardeerde activa.

### 1.3. GEGLOBALISEERDE BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>                                           |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>782.821.787,99</b>   | <b>527.233.718,59</b>   |
| <b>I. Vaste Activa</b>                                                    | <b>307,62</b>           | <b>-9.814,09</b>        |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten                                      | 307,62                  | -9.814,09               |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>716.579.719,89</b>   | <b>473.060.191,80</b>   |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                |                         |                         |
| a. Obligaties                                                             | 220.409.997,67          | 163.269.597,54          |
| b. Andere schuldinstrumenten                                              |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                |                         | 733.608,00              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren       |                         |                         |
| a. Aandelen                                                               | 232.177.588,30          | 98.803.916,81           |
| D. Andere effecten                                                        | 2.697,50                | 13.696,58               |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 265.192.905,05          | 209.275.789,88          |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -89.730,09              | 186.574,21              |
| e. Op aandelen                                                            |                         |                         |
| iii. Swapcontracten (+/-)                                                 |                         | 1.246.246,41            |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 273.004,96              | -232.743,54             |
| k. Op rente                                                               |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               |                         | -42.460,00              |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 73.340,00               | 569.031,67              |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -2.539.537,14           | -319.163,00             |
| n. Op financiële derivaten                                                |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 153.594,12              | 149.859,36              |
| o. Op andere onderliggende waarden                                        |                         |                         |
| iii. Swapcontracten (+/-)                                                 | 925.859,52              | -593.762,12             |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>830.721,73</b>       | <b>668.005,23</b>       |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 4.937.358,04            | 2.677.873,77            |
| b. Fiscale tegoeden                                                       | 73.915,28               | 9.770,12                |
| c. Collateral                                                             | 370.000,00              |                         |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -1.141.103,27           | -725.194,13             |
| c. Ontleningen (-)                                                        | -2.469.448,32           | -40.044,53              |
| d. Collateral (-)                                                         | -940.000,00             | -1.254.400,00           |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>67.495.554,09</b>    | <b>54.761.003,94</b>    |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 55.159.920,29           | 45.092.816,75           |
| C. Andere                                                                 | 12.335.633,80           | 9.668.187,19            |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-2.084.515,34</b>    | <b>-1.245.668,29</b>    |
| B. Verkregen opbrengsten                                                  | 1.281.301,45            | 1.158.774,73            |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -3.365.816,79           | -2.404.443,02           |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>782.821.787,99</b>   | <b>527.233.718,59</b>   |
| A. Kapitaal                                                               | 750.846.916,00          | 540.088.512,60          |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | 1.638.561,00            | -1.362.454,51           |
| C. Overgedragen resultaat                                                 | 6.421.079,32            | 3.829.458,12            |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 23.915.231,67           | -15.321.797,62          |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>10.102.407,61</b>    | <b>7.703.828,45</b>     |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 10.102.407,61           | 7.703.828,45            |
| <b>II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)</b>      | <b>109.288.010,77</b>   | <b>73.780.551,09</b>    |
| A. Gekochte optiecontracten en warrants                                   |                         | 68.373.962,32           |
| B. Verkochte optiecontracten en warrants                                  | 109.288.010,77          | 5.406.588,77            |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>628.595.794,21</b>   | <b>467.081.770,79</b>   |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 319.235.089,27          | 295.138.367,68          |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 309.360.704,94          | 171.943.403,11          |
| <b>IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)</b>                   | <b>12.790.306,29</b>    | <b>16.709.852,47</b>    |
| A. Gekochte swapcontracten                                                | 12.790.306,29           | 16.709.852,47           |

## 1.4. GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING

|                                                                                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                                                                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                                                                                               | <b>23.078.225,06</b>    | <b>-14.849.307,78</b>   |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                                                                                               |                         |                         |
| a. Obligaties                                                                                                                                            | -1.460.479,54           | 40.370,48               |
| b. Andere schuldinstrumenten                                                                                                                             |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                                                                                               |                         | -38.099,70              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren                                                                                      |                         |                         |
| a. Aandelen                                                                                                                                              | 18.470.311,27           | -1.310.402,99           |
| D. Andere effecten                                                                                                                                       | 2.887,76                | 13.905,83               |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                                                                                              | 13.779.631,80           | -6.929.090,56           |
| F. Financiële derivaten                                                                                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                                                                                    | -775.122,21             | 2.397.719,16            |
| e. Op aandelen                                                                                                                                           |                         |                         |
| iii. Swapcontracten                                                                                                                                      |                         | -100.311,39             |
| j. Op rente                                                                                                                                              |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                                                                                    | 38.250,00               | -81.795,00              |
| l. Op financiële indexen                                                                                                                                 |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                                                                                       | -622.808,03             | 1.693.486,33            |
| ii. Termijncontracten                                                                                                                                    | -7.105.279,43           | -7.185.060,02           |
| m. Op financiële derivaten                                                                                                                               |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                                                                                       | -663.178,66             | 154.738,96              |
| n. Op andere onderliggende waarden                                                                                                                       |                         |                         |
| iii. Swapcontracten                                                                                                                                      | 599.935,88              | -746.202,53             |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                                                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                                                                                    | -4.901.827,72           | -2.994.492,06           |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                                                                                               | 5.715.903,94            | 235.925,71              |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                                                                                         | <b>5.956.150,45</b>     | <b>3.025.023,04</b>     |
| A. Dividenden                                                                                                                                            | 4.428.851,99            | 1.158.205,73            |
| B. Intresten                                                                                                                                             |                         |                         |
| a. Effecten/geldmarktinstrumenten                                                                                                                        | 1.842.460,30            | 2.002.029,91            |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                                                                                        | 12.009,63               | 13.471,73               |
| C. Intresten in gevolge ontleningen (-)                                                                                                                  | -120.922,98             | -105.812,20             |
| D. Swapcontracten (+/-)                                                                                                                                  |                         | -35.190,00              |
| E. Roerende voorheffingen (-)                                                                                                                            |                         |                         |
| b. Van buitenlandse oorsprong                                                                                                                            | -312.458,05             | -117.810,56             |
| F. Andere opbrengsten van beleggingen                                                                                                                    | 106.209,56              | 110.128,43              |
| <b>III. Andere opbrengsten</b>                                                                                                                           | <b>5.585,38</b>         | <b>2.956,27</b>         |
| A. Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten |                         | 1.612,06                |
| B. Andere                                                                                                                                                | 5.585,38                | 1.344,21                |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                                                                                             | <b>-5.124.729,22</b>    | <b>-3.500.469,15</b>    |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                                                                                         | -229.014,59             | -149.173,72             |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                                                                                       | -175.347,53             | -105.471,59             |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                                                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                                                                                     | -1.539.640,65           | -993.151,02             |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                                                                                              | -134.400,48             | -113.559,22             |
| c. Commerciële vergoeding                                                                                                                                | -2.598.822,79           | -1.860.544,44           |
| E. Administratiekosten (-)                                                                                                                               | -7.698,14               | -9.179,05               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                                                                                 | -49.229,58              | -12.377,57              |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                                                                                       | -4.698,80               | -4.310,14               |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                                                                                      | -35.629,19              | -13.671,10              |
| J. Taksen                                                                                                                                                | -253.907,27             | -178.648,94             |
| K. Andere kosten (-)                                                                                                                                     | -96.340,20              | -60.382,36              |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                                                                                 | <b>837.006,61</b>       | <b>-472.489,84</b>      |
| Subtotaal II + III + IV                                                                                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b>                                                                 | <b>23.915.231,67</b>    | <b>-15.321.797,62</b>   |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                                                                                        | <b>23.915.231,67</b>    | <b>-15.321.797,62</b>   |

## 1.5. SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS

### 1.5.1. Samenvatting van de regels

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

#### Kosten

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

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

#### Boeking van aan- en verkopen

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

#### Vorderingen en schulden

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

Indien het beleggingsbeleid van het compartiment hoofdzakelijk gericht is op het beleggen van haar/zijn middelen in deposito's, liquid 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.

#### 1.5.2. Wisselkoersen

|       | 30.06.21 |     | 30.06.20 |     |
|-------|----------|-----|----------|-----|
| 1 EUR | 1,5853   | AUD | 1,6344   | AUD |
|       | 1,4722   | CAD | 1,5324   | CAD |
|       | 1,0980   | CHF | 1,0651   | CHF |
|       | 7,4362   | DKK | 7,4526   | DKK |
|       | 0,8581   | GBP | 0,9124   | GBP |
|       | 9,2293   | HKD | 8,6788   | HKD |
|       | 131,4300 | JPY | 120,6600 | JPY |
|       | 10,1717  | NOK | 10,9120  | NOK |
|       | 1,7026   | NZD | 1,7480   | NZD |
|       | 4,5201   | PLN | 4,4560   | PLN |
|       | 10,1110  | SEK | 10,4948  | SEK |
|       | 1,1884   | USD | 1,1198   | USD |

## 2. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT LOCK-IN

### 2.1. BEHEERVERSLAG

#### 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Datum van oprichting 9 maart 2015 met een initiële inschrijvingskoers van 100,00 EUR.

#### 2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

#### 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

##### Doelstelling van het compartiment

De doelstelling van het compartiment is beleggers de mogelijkheid bieden deel te nemen in de ontwikkeling van alle markten van het beleggersuniversum (alle soorten internationale aandelen-, obligatie- en geldmarkten, verspreid over alle geografische zones en alle sectoren) en daarbij te allen tijde het maximale verlies voor elk kalenderjaar te beperken tot 10%, ofwel van de hoogste nettoinventariswaarde ("NIW") (vóór kosten en belastingen) van het jaar, ofwel van de laatste in het voorgaande jaar geregistreerde NIW (vóór kosten en belastingen).

De voor het betreffende jaar van toepassing zijnde minimale netto-inventariswaarde wordt dan ook als volgt bepaald:

- Deze waarde bedraagt minimaal 90% van de in het voorgaande kalenderjaar geregistreerde netto-inventariswaarde de laatst geregistreerde NIW van het voorgaande kalenderjaar;

- Tijdens het lopende kalenderjaar wordt deze waarde gehewaardeerd op 90% van de hoogste tijdens het lopende kalenderjaar geregistreerde nettoinventariswaarde (waarbij deze waarde niet lager mag zijn dan 90% van de laatste in het de voorgaande kalenderjaar geregistreerde NIW).

Het compartiment biedt geen enkele bescherming of garantie.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

##### a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te bereiken, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit alle soorten effecten en obligaties (achtergestelde, niet-achtergestelde, hybride, ABS, covered bonds, enz.), uit geldmarktinstrumenten, deelbewijzen in een instelling voor collectieve belegging die rechtstreeks door de beheerder dan wel door een andere beheermaatschappij worden aangehouden en beheerd, alsmede uit reverse repo's, aandelen, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en elk ander instrument dat voldoet aan de van toepassing zijnde regelgeving en in overeenstemming met de doelstelling vermeld in Doelstelling van het compartiment.

In het algemeen kan het compartiment beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan Richtlijn 2009/65/EG ('het Koninklijk Besluit 2012').

Het compartiment kan tot 100% van zijn activa beleggen in deelbewijzen van andere instellingen voor collectieve belegging.

##### b) Beleggingsbeperkingen

Het beleggingsbeleid wordt binnen het kader van de regelgeving en van de in punt d) *Kenmerken van de obligaties en de andere in aanmerking komende schuldbewijzen* uitgevoerd.

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securisatie. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde "securisaties" of "securisatieposities", kan het onrechtstreeks blootgesteld zijn aan het ene en/of het andere van deze producttypes via zijn beleggingen in een of meer ICB's.

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van de activa dat aangewend wordt voor operaties van effectenfinanciering en total return swaps 17,5% bedraagt.

De liquiditeiten mogen niet meer dan 20% van de activa van het compartiment bedragen (behalve indien vereist voor de vereffening ervan).

Beleggingen in frontier markten (d.w.z. markten die nog niet beschouwd worden als opkomende markten volgens de gebruikelijke classificaties van de kapitaalmarkten) worden beperkt tot 10% van de activa.

### c) Vastgestelde strategie

De beleggingsstrategie voorziet in het direct of indirect beleggen in euro of andere valuta's uitgegeven aandelen- of obligatiemarkten, geldmarktinstrumenten en/of valuta's en/of aanverwante financiële instrumenten, met als doel de waarde van de portefeuille op middellange termijn te laten groeien. Het compartiment profiteert van een vooral in internationaal opzicht gediversifieerd beleggingsuniversum.

De doelstelling van het compartiment is deel te nemen in de ontwikkeling van de markten van het beleggersuniversum en daarbij te allen tijde het maximale verlies voor elk kalenderjaar te beperken tot 10%, ofwel de hoogste netto-inventariswaarde (vóór kosten en belastingen) van het jaar, ofwel de laatste in het voorgaande jaar geregistreerde NIW (vóór kosten en belastingen).

De voor het betreffende jaar van toepassing zijnde minimale NIW wordt dan ook als volgt bepaald :

- Deze waarde is bedraagt minimaal 90% van de in het voorgaande kalenderjaar geregistreerde netto-inventariswaarde;

- Tijdens het lopende kalenderjaar wordt deze waarde geherwaardeerd op 90% van de hoogste tijdens het lopende kalenderjaar geregistreerde netto-inventariswaarde (waarbij deze waarde niet lager mag zijn dan 90% van de laatste in het voorgaande kalenderjaar geregistreerde NIW).

Dit beschermingsmechanisme en de rendementsdoelstelling resulteren in een actief en gediversifieerd beheer met een strikte risicobeperking.

Het compartiment biedt evenwel wat betreft het rendement en de bescherming of het behoud van het vermogen geen enkele garantie.

De activa-allocatie bestaat uit het bepalen en beheren van de weging van aandelen en obligaties binnen de portefeuille, alsook de verdeling ervan per land, per valuta of per economische sector.

Deze activa-allocatie wordt door het beleggingsteam bepaald op basis van het marktsценario van het team en het risiconiveau waarop de bodemkoers van de NIW niet wordt overschreden.

Als de NIW daalt in de richting van de bodemkoers zal het beheerteam ingrijpen door de risicovollere activa (bijv. aandelen en/of aandelen-ICB's) te vervangen door minder risicodragende activa (bijv. obligaties, obligatie-ICB's en/of geldmarktinstrumenten). Als de NIW de bodemkoers bereikt, zal het beheerteam alle activa in geldmarktinstrumenten beleggen.

Als daarentegen de NIW voldoende stijgt t.o.v. de bodemkoers, zal het beheerteam ingrijpen en de verdeling van de activa geleidelijk aanpassen door de eerdergenoemde minder risicodragende activa te vervangen door de eerdergenoemde risicovollere activa.

De algemene allocatie wordt voltooid met een gedetailleerde allocatie binnen de uit aandelen en obligaties opgebouwde portefeuille.

### Obligatie-allocatie

- Beheer van het renterisico :

Een deel van het rendement van de portefeuille is afkomstig van beleggingen in vastrentende obligaties, die zijn blootgesteld aan een renterisico. De modified duration is de maatstaf van dit risico. De beheerstrategie voorziet in het optimaliseren van de renteblootstelling door het algemene niveau ervan en de verdeling per valuta en per looptijd voortdurend aan te passen.

- Beheer van het renterisico van bedrijfsobligaties :

Een deel van het rendement van de portefeuille is afkomstig van beleggingen in bedrijfsobligaties, die een hoger rendement bieden dan de veiligste staatsobligaties.

De beheerstrategie richt zich op het vaststellen van de allocatie op basis van de kredietkwaliteit, de bedrijfssector, de looptijd, de nationaliteit en de emittent.

- Beheer van het renterisico van staatsobligaties :

Een deel van het rendement van de portefeuille is afkomstig van beleggingen in staatsobligaties. Als de kredietkwaliteit ervan lager is dan die van de veiligste staatsobligaties is het rendement hoger. De beheerstrategie richt zich vooral op het selecteren van de emittenten en de looptijd van de obligaties.

Aandelen-allocatie

Een deel van het rendement van de portefeuille is afkomstig van beleggingen op de aandelenmarkt, met het doel te profiteren van koersstijgingen op lange termijn van winstgevendende bedrijven.

De beheerstrategie voorziet in het voortdurend aanpassen van de beleggingsgraad in aandelen van de portefeuille, alsook van de verdeling ervan per geografische zone, per land, per bedrijfssector en per omvang van de marktkapitalisatie.

Afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille kan de netto-inventariswaarde een hoge volatiliteit hebben.

d) Kenmerken van de obligaties en de andere in aanmerking komende schuldbewijzen

De aandelen van de portefeuille worden geselecteerd op basis van het oordeel van het beheerteam en met inachtneming van het interne kredietrisicobeleid van de beheermaatschappij.

Het beheerteam maakt bij de aandelenselectie niet uitsluitend of automatisch gebruik van de door de ratingbureaus uitgebrachte ratings, maar baseert zijn overtuiging om een aandeel te kopen of te verkopen op intern uitgevoerde krediet- en marktanalyses.

Ter informatie wijzen wij erop dat de beheerder ook gebruik kan maken van effecten met een rating zoals hieronder beschreven.

Om de beheerdoelstelling te halen kan het compartiment rechtstreeks of via een ICB beleggen:

- in staatsobligaties van de eurozone, in vast- of variabelrentende kortlopende obligaties die in euro zijn uitgegeven of geconverteerd, evenals in geldmarktinstrumenten (tot 100% van de activa),
- in internationale staatsobligaties buiten de eurozone en in converteerbare obligaties (tot 50% van de activa),
- in "Investment Grade"-obligaties met een rating van AAA tot BBB- op de schaal van Standard and Poor's en Fitch en/of een rating van Aaa tot Baa3 op de schaal van Moody's (tot 80% van de activa),
- tot 50% van de activa in obligaties uit opkomende landen en hoogrentende obligaties ("high yield") in euro met een rating van BBB- tot D op de schaal van Standard and Poor's en Fitch en/of een rating van Baa3 tot C op de schaal van Moody's.

De geselecteerde emittenten kunnen dus afkomstig zijn uit zowel de privé- als de overheidssector (Staten, lagere overheden, enz.). Het is mogelijk dat 100% van de schuldbewijzen uit de privésector afkomstig zijn.

e) Kenmerken van aandelen die voor selectie in aanmerking komen

De aandelenblootstelling kan variëren van 0% tot 80% van de netto-activa en wordt ofwel direct ofwel via een ICB gerealiseerd.

De geselecteerde aandelen staan genoteerd op een georganiseerde markt en kunnen afkomstig zijn uit alle geografische zones, met inbegrip van opkomende landen, en alle sectoren en beheerstijlen. De portefeuille kan worden blootgesteld aan small- en midcaps.

De blootstelling aan smallcaps en aandelen uit opkomende landen wordt beperkt tot 30% van de netto-activa.

De verdeling tussen large-, mid- en smallcaps wordt niet vooraf bepaald en komt tot stand op basis van de verwachtingen van de beheerder; hierbij gelden geen vooraf bepaalde limieten.

f) Afdekkingsstrategie van het wisselkoersrisico

Alle valuta's van zowel binnen als buiten de OESO kunnen worden gebruikt.

Om de keuzemogelijkheid bij het zoeken naar de beste, hierboven vermelde beleggingskansen in aandelen en obligaties uit te breiden, kan er zowel in euro worden belegd als in effecten die in andere valuta's dan de euro zijn uitgegeven.

De beleggingen in effecten die in andere valuta's dan de euro zijn uitgegeven, worden al of niet afgedekt.

Het actieve risicobeheer dat verbonden is aan de aan- en verkoop van valuta's anders dan de euro, mag maximaal 50% van de netto-activa vertegenwoordigen.

g) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Derivaten worden niet alleen gebruikt om het risico af te dekken, maar ook om de beleggingsdoelstellingen te halen.

Het compartiment kan gebruik maken van al of niet beursgenoteerde derivaten om de eerdergenoemde doelstellingen te halen: het kan gaan om termijncontracten, opties of swaps op aandelen, indexen, valuta's of rentevoeten, of andere aan derivaten



verbonden transacties. Transacties met niet-beursgenoteerde derivaten worden uitsluitend afgesloten met eersterangs financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit type transacties. Dergelijke derivaten kunnen ook worden ingezet om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen. Het compartiment streeft er voortdurend naar om de transacties zo gericht mogelijk af te sluiten, onder inachtneming van de van toepassing zijnde regelgeving en de statuten.

#### *h) Maatschappelijke, ethische en milieuaspecten*

Uitgezonderd verplichtingen voortkomend uit de van toepassing zijnde regelgeving is het beleggingsbeheer van het compartiment in geen enkel opzicht gebonden aan bepaalde ethische, maatschappelijke of milieucriteria.

### **2.1.4. Financieel portefeuillebeheer**

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

### **2.1.5. Distributeur**

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

### **2.1.6. Index en benchmark**

Niet van toepassing.

### **2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid**

Tijdens het halfjaar is de prestatie van het compartiment Lock-in positief met positieve bijdragen afkomstig van aandelen en High Yield en opkomende obligaties. Alleen kredietobligaties leverden sinds begin dit jaar een negatieve bijdrage als gevolg van de rentestijging die bijzonder sterk was in februari en maart.

Met de jaarwisseling werd de bodem-NIW van het compartiment op een hoger niveau vastgelegd, waardoor het compartiment meer budget kreeg om te investeren in risicohoudende activa. Tijdens de eerste weken van 2021 werden beleggingen in risicohoudende activa (aandelen, High Yield en opkomende obligaties) uitgevoerd, wat leidde tot een gediversifieerde fondsallocatie met een gematigd risiconiveau.

Na de stijging van de rendementen op de obligatiemarkt werd de gevoeligheid van de portefeuille verhoogd door de aankoop van Amerikaanse staatsobligaties tijdens het tweede kwartaal.

Op het einde van het semester werd het gewicht van risicohoudende activa licht afgebouwd om rekening te houden met de sterke prestatie van de markten, in het bijzonder van bepaalde activa die profiteerden van het reflatiethema dat de voorbije maanden zeer krachtig was.

### **2.1.8. Toekomstig beleid**

Amundi is voorzichtig op zeer korte termijn, maar behoudt een constructieve kijk op middellange en lange termijn.

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

De risicoklasse bij de oprichting van het compartiment Lock-In is 4. De huidige risicoklasse is 4.

Een synthetische risico- en opbrengstindicator (afgekort in het Engels "SRRI") wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 583/2010/UE van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie van elk compartiment.

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een indicatie van het risico- en opbrengstprofiel van elk compartiment. Deze wordt bepaald op basis van historische gegevens. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige rendements- en risicoprofiel. De indicator wordt regelmatig opnieuw geëvalueerd en dit cijfer kan dus zowel stijgen als dalen.

Het laagste cijfer betekent niet dat geen enkel risico verbonden is aan het compartiment, maar dat in vergelijking met hogere categorieën, dit product in principe een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement oplevert. Dit cijfer geeft zowel een indicatie van het potentiële rendement van het compartiment als van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het ook is om dit rendement te voorspellen. Ook verliezen zijn immers mogelijk. Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal gaande van een (lager risico, potentieel lagere opbrengsten) tot zeven (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

## 2.2. BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>                                           |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>44.595.266,46</b>    | <b>67.468.717,13</b>    |
| <b>I. Vaste Activa</b>                                                    |                         | <b>-5.280,45</b>        |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten                                      |                         | -5.280,45               |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>43.593.794,38</b>    | <b>64.147.480,03</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                |                         |                         |
| a. Obligaties                                                             | 15.250.881,40           | 13.691.616,40           |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 28.154.303,24           | 50.481.943,63           |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 138.491,22              | -26.080,00              |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 51.645,45               |                         |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -1.526,93               |                         |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>54.840,92</b>        | <b>38.898,55</b>        |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 596.909,71              | 149.399,84              |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -386.283,81             | -110.501,29             |
| c. Ontleningen (-)                                                        | -155.784,98             |                         |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>1.100.348,99</b>     | <b>3.535.587,97</b>     |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 723.965,40              | 3.442.803,78            |
| C. Andere                                                                 | 376.383,59              | 92.784,19               |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-153.717,83</b>      | <b>-247.968,97</b>      |
| B. Verkregen opbrengsten                                                  | 87.608,28               | 104.155,78              |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -241.326,11             | -352.124,75             |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>44.595.266,46</b>    | <b>67.468.717,13</b>    |
| A. Kapitaal                                                               | 43.696.998,39           | 72.452.465,65           |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | -83.556,87              | 287.141,00              |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 981.824,94              | -5.270.889,52           |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>548.732,55</b>       | <b>65.554,30</b>        |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 548.732,55              | 65.554,30               |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>22.716.696,39</b>    | <b>9.103.300,00</b>     |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 13.134.406,34           | 896.360,00              |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 9.582.290,05            | 8.206.940,00            |

## 2.3. RESULTATENREKENING

|                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                               | <b>1.259.849,45</b>     | <b>-4.903.360,95</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                               |                         |                         |
| a. Obligaties                                                                            | -86.007,61              | -136.796,46             |
| b. Andere schuldinstrumenten                                                             |                         | 500,00                  |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                               |                         |                         |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                              | 369.801,99              | -4.620.068,58           |
| F. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 192.412,06              | 188.256,39              |
| I. Op financiële indexen                                                                 |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | 27.375,00               | -386.240,92             |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 628.255,46              | 663.178,72              |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 74.548,24               | -1.092.926,69           |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                               | 53.464,31               | 480.736,59              |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                         | <b>110.335,28</b>       | <b>173.043,06</b>       |
| A. Dividenden                                                                            | 10.726,31               |                         |
| B. Interesten                                                                            |                         |                         |
| a. Effecten/geldmarktinstrumenten                                                        | 102.623,95              | 188.086,44              |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                        | 860,10                  | 2.732,60                |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-)                                                 | -3.875,08               | -17.775,98              |
| <b>III. Andere opbrengsten</b>                                                           | <b>5.525,38</b>         |                         |
| B. Andere                                                                                | 5.525,38                |                         |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                             | <b>-393.885,17</b>      | <b>-540.571,63</b>      |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                         | -7.871,08               | -11.547,93              |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                       | -15.541,26              | -17.351,55              |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                     | -113.910,86             | -158.151,81             |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                              | -14.954,39              | -19.517,90              |
| c. Commerciële vergoeding                                                                | -201.519,60             | -295.258,36             |
| E. Administratiekosten (-)                                                               | -1.539,62               | -1.529,84               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                 | -3.925,43               | -2.373,45               |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                       | -287,36                 | -632,89                 |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                      | -5.801,99               | -2.408,63               |
| J. Taksen                                                                                | -25.291,84              | -28.879,96              |
| K. Andere kosten (-)                                                                     | -3.241,74               | -2.919,31               |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                 | <b>-278.024,51</b>      | <b>-367.528,57</b>      |
| Subtotaal II + III + IV                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b> | <b>981.824,94</b>       | <b>-5.270.889,52</b>    |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                        | <b>981.824,94</b>       | <b>-5.270.889,52</b>    |

## 2.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

### 2.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21

| Benaming                                                                                                                                                                                     | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b><br><b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u></b><br><b><u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u></b><br><b><u>STELLEN MARKT</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| DJ EURO STOX /202109                                                                                                                                                                         | 32,00                      | EUR    |                    | -20.960,00            |                                 | -0,05%            | -0,05%                |
| EUR/JPY (CM /202109                                                                                                                                                                          | -14,00                     | JPY    |                    | 24.366,58             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| EURO SCHATZ /202109                                                                                                                                                                          | 7,00                       | EUR    |                    | -50,00                |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| EURO-BONO SP /202109                                                                                                                                                                         | 10,00                      | EUR    |                    | 8.360,00              |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| E7 USDEUR 0921                                                                                                                                                                               | -13,00                     | USD    |                    | 24.207,97             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| FTSE 100 IND /202109                                                                                                                                                                         | 9,00                       | GBP    |                    | -13.868,66            |                                 | -0,03%            | -0,03%                |
| FTSE/XINHUA /202107                                                                                                                                                                          | 18,00                      | USD    |                    | -3.126,22             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| NIKKEI 225 ( /202109                                                                                                                                                                         | 3,00                       | JPY    |                    | -2.807,58             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| S&P500 EMINI Sep21                                                                                                                                                                           | 13,00                      | USD    |                    | 43.400,79             |                                 | 0,10%             | 0,11%                 |
| US ULTRA BD /202109                                                                                                                                                                          | 22,00                      | USD    |                    | 127.561,22            |                                 | 0,30%             | 0,30%                 |
| XEUR FBTP BTP 0921                                                                                                                                                                           | 10,00                      | EUR    |                    | 9.900,00              |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| XEUR FGBM BOB 0921                                                                                                                                                                           | -52,00                     | EUR    |                    | -7.280,00             |                                 | -0,02%            | -0,02%                |
| ZTS MSCI EME /202109                                                                                                                                                                         | 10,00                      | USD    |                    | -4.165,26             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| <b>FUTURES</b>                                                                                                                                                                               |                            |        |                    | <b>185.538,84</b>     |                                 | <b>0,43%</b>      | <b>0,42%</b>          |
| ISHARES IV ISHARES CHINA CNY BOND UCITS                                                                                                                                                      | 165.000,00                 | EUR    | 4,56               | 752.928,00            | 0,01%                           | 1,73%             | 1,69%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>                                                                                                                                      |                            |        |                    | <b>752.928,00</b>     |                                 | <b>1,73%</b>      | <b>1,69%</b>          |
| <b>OBLIGATIES-ICB'S</b>                                                                                                                                                                      |                            |        |                    | <b>752.928,00</b>     |                                 | <b>1,73%</b>      | <b>1,69%</b>          |
| AM IS M US VF UCIT ETF CAP                                                                                                                                                                   | 28.000,00                  | USD    | 79,74              | 1.878.777,85          | 0,98%                           | 4,31%             | 4,21%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA</b>                                                                                                                                 |                            |        |                    | <b>1.878.777,85</b>   |                                 | <b>4,31%</b>      | <b>4,21%</b>          |
| AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS ACC                                                                                                                                                     | 2.000,00                   | EUR    | 231,65             | 463.292,60            | 0,05%                           | 1,06%             | 1,04%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>                                                                                                                                      |                            |        |                    | <b>463.292,60</b>     |                                 | <b>1,06%</b>      | <b>1,04%</b>          |
| <b>AANDELEN-ICB'S</b>                                                                                                                                                                        |                            |        |                    | <b>2.342.070,45</b>   |                                 | <b>5,37%</b>      | <b>5,25%</b>          |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b>                                                                                                                              |                            |        |                    | <b>3.094.998,45</b>   |                                 | <b>7,10%</b>      | <b>6,94%</b>          |
| ARVAL SERVICE LEASE 0.00 21-24 30/09A                                                                                                                                                        | 100.000,00                 | EUR    | 99,97%             | 99.974,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A                                                                                                                                                                  | 100.000,00                 | EUR    | 105,59%            | 105.592,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| BFCM 3.00 15-25 11/09A                                                                                                                                                                       | 200.000,00                 | EUR    | 111,10%            | 222.194,00            |                                 | 0,52%             | 0,50%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-28 19/02A                                                                                                                                                                | 100.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 100.059,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-26 04/12A                                                                                                                                                                | 100.000,00                 | EUR    | 101,49%            | 101.493,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A                                                                                                                                                                | 100.000,00                 | EUR    | 102,37%            | 102.370,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A                                                                                                                                                               | 100.000,00                 | EUR    | 107,57%            | 107.565,00            |                                 | 0,25%             | 0,24%                 |
| BPCE 1.0 19-25 01/04A                                                                                                                                                                        | 100.000,00                 | EUR    | 103,34%            | 103.335,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| CARREFOUR SA 2.625 20-27 15/12A                                                                                                                                                              | 100.000,00                 | EUR    | 114,77%            | 114.769,00            |                                 | 0,26%             | 0,26%                 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375 20-27 04/10A                                                                                                                                                       | 100.000,00                 | EUR    | 113,36%            | 113.364,00            |                                 | 0,26%             | 0,25%                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625 19-26 15/04A                                                                                                                                                       | 100.000,00                 | EUR    | 106,17%            | 106.168,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| EDF FL.R 18-99 04/10A                                                                                                                                                                        | 200.000,00                 | EUR    | 106,96%            | 213.914,00            |                                 | 0,49%             | 0,48%                 |
| ENGIE 1.375 20-25 27/03A                                                                                                                                                                     | 100.000,00                 | EUR    | 105,11%            | 105.111,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A                                                                                                                                                           | 200.000,00                 | EUR    | 100,83%            | 201.662,00            |                                 | 0,46%             | 0,45%                 |
| KLEPIERRE 0.8750 20-31 17/02A                                                                                                                                                                | 100.000,00                 | EUR    | 101,39%            | 101.391,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| LA POSTE 0.3750 19-27 17/09A                                                                                                                                                                 | 100.000,00                 | EUR    | 101,41%            | 101.406,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A                                                                                                                                                                  | 100.000,00                 | EUR    | 104,98%            | 104.978,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U                                                                                                                                                                  | 100.000,00                 | EUR    | 99,78%             | 99.779,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A                                                                                                                                                          | 100.000,00                 | EUR    | 101,47%            | 101.472,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| RCI BANQUE SA 0.75 17-22 26/09A                                                                                                                                                              | 50.000,00                  | EUR    | 100,96%            | 50.479,50             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| RCI BANQUE SA 1.00 16-23 17/05S                                                                                                                                                              | 70.000,00                  | EUR    | 101,69%            | 71.180,90             |                                 | 0,16%             | 0,16%                 |
| SAFRAN SA 0.1250 21-26 16/03A                                                                                                                                                                | 100.000,00                 | EUR    | 100,15%            | 100.153,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA                                                                                                                                                                       | 100.000,00                 | EUR    | 100,40%            | 100.400,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A                                                                                                                                                                   | 210.000,00                 | EUR    | 102,36%            | 214.947,60            |                                 | 0,50%             | 0,48%                 |
| VIVENDI SA 1.1250 19-28 11/12A                                                                                                                                                               | 100.000,00                 | EUR    | 104,23%            | 104.229,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A                                                                                                                                                              | 200.000,00                 | EUR    | 103,45%            | 206.904,00            |                                 | 0,47%             | 0,46%                 |
| <b>Frankrijk</b>                                                                                                                                                                             |                            |        |                    | <b>3.154.890,00</b>   |                                 | <b>7,23%</b>      | <b>7,07%</b>          |
| AT&T INC 1.80 18-26 05/09A                                                                                                                                                                   | 10.000,00                  | EUR    | 107,66%            | 10.766,10             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A       | 10.000,00                  | EUR    | 100,42%            | 10.042,10             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-26 09/05A  | 100.000,00                 | EUR    | 102,77%            | 102.770,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A  | 200.000,00                 | EUR    | 120,74%            | 241.478,00            |                                 | 0,56%             | 0,54%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/08A  | 148.000,00                 | EUR    | 100,73%            | 149.077,44            |                                 | 0,34%             | 0,33%                 |
| CAPITAL ONE FIN 0.80 19-24 12/06A       | 100.000,00                 | EUR    | 102,20%            | 102.195,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| CELANESE US HOL 2.1250 18-27 01/03A     | 100.000,00                 | EUR    | 108,27%            | 108.270,00            |                                 | 0,25%             | 0,24%                 |
| CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A             | 200.000,00                 | EUR    | 105,23%            | 210.452,00            |                                 | 0,48%             | 0,47%                 |
| CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A         | 100.000,00                 | EUR    | 100,74%            | 100.738,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,38%            | 100.379,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A   | 100.000,00                 | EUR    | 103,33%            | 103.326,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| DOW CHEMICAL COMPANY 0.5 20-27 15/03A   | 100.000,00                 | EUR    | 100,68%            | 100.679,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| EXPEDIA GROUP 2.50 15-22 03/06A         | 50.000,00                  | EUR    | 101,61%            | 50.805,50             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| GENERAL ELECTRIC CO 0.875 17-25 17/05A  | 130.000,00                 | EUR    | 102,64%            | 133.426,80            |                                 | 0,31%             | 0,30%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A  | 100.000,00                 | EUR    | 99,57%             | 99.571,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A  | 190.000,00                 | EUR    | 102,60%            | 194.934,30            |                                 | 0,45%             | 0,44%                 |
| GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A   | 100.000,00                 | EUR    | 98,21%             | 98.206,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A   | 40.000,00                  | EUR    | 103,35%            | 41.338,80             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| IBM CORP 1.25 19-27 29/01A              | 100.000,00                 | EUR    | 105,98%            | 105.983,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A     | 100.000,00                 | EUR    | 102,69%            | 102.690,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A   | 140.000,00                 | EUR    | 104,05%            | 145.667,20            |                                 | 0,33%             | 0,33%                 |
| MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A  | 200.000,00                 | EUR    | 101,76%            | 203.512,00            |                                 | 0,47%             | 0,46%                 |
| MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A        | 50.000,00                  | EUR    | 105,02%            | 52.507,50             |                                 | 0,12%             | 0,12%                 |
| MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A        | 100.000,00                 | EUR    | 101,57%            | 101.568,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| MORGAN STANLEY 0.4060 21-27 29/10A      | 100.000,00                 | EUR    | 100,30%            | 100.303,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10        | 10.000,00                  | EUR    | 106,12%            | 10.612,00             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A  | 100.000,00                 | EUR    | 105,80%            | 105.802,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>                 |                            |        |                    | <b>2.887.099,74</b>   |                                 | <b>6,62%</b>      | <b>6,47%</b>          |
| AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A   | 100.000,00                 | EUR    | 98,18%             | 98.177,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A       | 100.000,00                 | EUR    | 112,85%            | 112.851,00            |                                 | 0,26%             | 0,25%                 |
| IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A    | 100.000,00                 | EUR    | 103,03%            | 103.032,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A          | 200.000,00                 | EUR    | 103,66%            | 207.312,00            |                                 | 0,48%             | 0,46%                 |
| ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A          | 100.000,00                 | EUR    | 101,28%            | 101.280,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| JAB HOLDINGS 1.25 17-24 22/05A          | 100.000,00                 | EUR    | 103,50%            | 103.501,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A           | 200.000,00                 | EUR    | 111,39%            | 222.772,00            |                                 | 0,50%             | 0,51%                 |
| TECHNIP ENERGIES NV 1.125 21-28 28/05A  | 100.000,00                 | EUR    | 99,90%             | 99.902,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A   | 100.000,00                 | EUR    | 110,39%            | 110.390,00            |                                 | 0,25%             | 0,25%                 |
| WPC EUROBOND BV 1.350 19-28 15/04A      | 210.000,00                 | EUR    | 103,42%            | 217.171,50            |                                 | 0,49%             | 0,49%                 |
| WPC EUROBOND BV 2.125 18-27 15/04A      | 200.000,00                 | EUR    | 108,12%            | 216.234,00            |                                 | 0,50%             | 0,48%                 |
| <b>Nederland</b>                        |                            |        |                    | <b>1.592.622,50</b>   |                                 | <b>3,65%</b>      | <b>3,57%</b>          |
| ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A            | 100.000,00                 | EUR    | 106,82%            | 106.824,00            |                                 | 0,25%             | 0,24%                 |
| BAYER AG 0.375 21-29 12/01A             | 100.000,00                 | EUR    | 97,98%             | 97.981,00             |                                 | 0,22%             | 0,22%                 |
| BAYER AG 2.375 19-79 12/05A             | 100.000,00                 | EUR    | 101,27%            | 101.267,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A       | 100.000,00                 | EUR    | 101,62%            | 101.620,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX XX/XXA | 100.000,00                 | EUR    | 100,95%            | 100.946,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| E.ON SE 0.35 19-30 28/02A               | 50.000,00                  | EUR    | 99,28%             | 49.638,00             |                                 | 0,11%             | 0,11%                 |
| EVONIK INDUSTRIES 2.125 17-77 07/07A    | 100.000,00                 | EUR    | 101,53%            | 101.531,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| GEWOBA WOHNUNG 0.1250 21-27 24/06A      | 100.000,00                 | EUR    | 99,44%             | 99.441,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A     | 200.000,00                 | EUR    | 111,45%            | 222.900,00            |                                 | 0,52%             | 0,50%                 |
| VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A      | 100.000,00                 | EUR    | 99,62%             | 99.620,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| VOLKSWAGEN LEASING 0.50 19-22 20/06A    | 70.000,00                  | EUR    | 100,71%            | 70.493,50             |                                 | 0,16%             | 0,16%                 |
| VONOVIA SE 0.3750 21-27 16/06A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 100.064,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| VONOVIA SE 0.6250 21-29 14/12A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,05%            | 100.047,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| <b>Duitsland</b>                        |                            |        |                    | <b>1.352.372,50</b>   |                                 | <b>3,10%</b>      | <b>3,03%</b>          |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A          | 100.000,00                 | EUR    | 108,92%            | 108.918,00            |                                 | 0,25%             | 0,24%                 |
| BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08  | 100.000,00                 | EUR    | 97,37%             | 97.372,00             |                                 | 0,22%             | 0,22%                 |
| HSBC HOLDINGS PLC 0.309 20-26 13/11A    | 100.000,00                 | EUR    | 100,28%            | 100.276,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| LLOYDS BANKING GROUP 0.5 19-25 12/11A   | 100.000,00                 | EUR    | 101,40%            | 101.396,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| OMNICOM FINANCE HLDG 0.80 19-27 08/07A  | 100.000,00                 | EUR    | 103,01%            | 103.006,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A      | 100.000,00                 | EUR    | 104,79%            | 104.786,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| SANTANDER UK GROUP 1.125 16-23 08/09A   | 100.000,00                 | EUR    | 102,63%            | 102.632,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A  | 100.000,00                 | EUR    | 100,17%            | 100.165,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A     | 100.000,00                 | EUR    | 102,73%            | 102.733,00            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A         | 200.000,00                 | EUR    | 104,05%            | 208.104,00            |                                 | 0,47%             | 0,48%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>              |                            |        |                    | <b>1.129.388,00</b>   |                                 | <b>2,59%</b>      | <b>2,53%</b>          |
| AROUNDTOWN SA 0.0000 20-26 16/07A       | 100.000,00                 | EUR    | 97,63%             | 97.631,00             |                                 | 0,22%             | 0,22%                 |
| DANFOSS FIN I BV 0.125 21-26 28/04A     | 100.000,00                 | EUR    | 99,81%             | 99.812,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |

| Benaming                                 | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| HEIDELBERGCEMENT 0.5 18-22 09/08A        | 60.000,00                  | EUR    | 100,65%            | 60.390,60             |                                 | 0,14%             | 0,14%                 |
| HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A      | 50.000,00                  | EUR    | 104,88%            | 52.440,00             |                                 | 0,12%             | 0,12%                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A | 100.000,00                 | EUR    | 105,48%            | 105.484,00            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| SES SA 0.875 19-27 04/11A                | 100.000,00                 | EUR    | 102,21%            | 102.206,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.75 21-29 24/03A     | 100.000,00                 | EUR    | 100,98%            | 100.975,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A    | 100.000,00                 | EUR    | 100,20%            | 100.201,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| TYCO ELECTRONICS 0.00 21-29 16/02A       | 100.000,00                 | EUR    | 96,82%             | 96.824,00             |                                 | 0,22%             | 0,22%                 |
| <b>Luxemburg</b>                         |                            |        |                    | <b>815.963,60</b>     |                                 | <b>1,87%</b>      | <b>1,83%</b>          |
| ACEA SPA 1.50 18-27 08/06                | 100.000,00                 | EUR    | 106,69%            | 106.693,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| ENI SPA FL.R 20-49 31/12A                | 200.000,00                 | EUR    | 104,95%            | 209.896,00            |                                 | 0,48%             | 0,47%                 |
| IREN SPA 0.8750 19-29 14/10A             | 100.000,00                 | EUR    | 101,91%            | 101.912,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A     | 100.000,00                 | EUR    | 99,17%             | 99.168,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A          | 250.000,00                 | EUR    | 106,31%            | 265.785,00            |                                 | 0,62%             | 0,60%                 |
| <b>Italië</b>                            |                            |        |                    | <b>783.454,00</b>     |                                 | <b>1,80%</b>      | <b>1,76%</b>          |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A  | 100.000,00                 | EUR    | 101,25%            | 101.245,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| ABBOTT IRL FINANCING 1.50 18-26 27/09A   | 100.000,00                 | EUR    | 107,27%            | 107.267,00            |                                 | 0,26%             | 0,24%                 |
| BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A    | 100.000,00                 | EUR    | 101,50%            | 101.504,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| FCA BANK SPA 0.125 20-23 16/11A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,29%            | 100.288,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A           | 100.000,00                 | EUR    | 101,34%            | 101.340,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| FRESENIUS FINANCE IRL 0.0 21-25 01/10A   | 50.000,00                  | EUR    | 99,72%             | 49.858,00             |                                 | 0,11%             | 0,11%                 |
| <b>Ierland</b>                           |                            |        |                    | <b>561.502,00</b>     |                                 | <b>1,29%</b>      | <b>1,26%</b>          |
| CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A          | 130.000,00                 | EUR    | 102,61%            | 133.390,40            |                                 | 0,31%             | 0,30%                 |
| UBS AG 1.50 16-24 30/11A                 | 200.000,00                 | EUR    | 103,76%            | 207.524,00            |                                 | 0,47%             | 0,46%                 |
| UBS GROUP FL.R 20-26 29/01A              | 200.000,00                 | EUR    | 100,35%            | 200.698,00            |                                 | 0,46%             | 0,45%                 |
| <b>Zwitserland</b>                       |                            |        |                    | <b>541.612,40</b>     |                                 | <b>1,24%</b>      | <b>1,21%</b>          |
| DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A        | 100.000,00                 | EUR    | 101,86%            | 101.864,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| DSV PANALPINA A S 0.375 20-27 26/02A     | 100.000,00                 | EUR    | 101,12%            | 101.117,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A        | 100.000,00                 | EUR    | 101,05%            | 101.046,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/07A   | 100.000,00                 | EUR    | 100,00%            | 100.003,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| ORSTED FL.R 17-29 26/11A                 | 100.000,00                 | EUR    | 104,48%            | 104.475,00            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| <b>Denemarken</b>                        |                            |        |                    | <b>508.505,00</b>     |                                 | <b>1,17%</b>      | <b>1,14%</b>          |
| ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A   | 300.000,00                 | EUR    | 110,19%            | 330.573,00            |                                 | 0,76%             | 0,74%                 |
| FERROVIAL EMISIONES0.54 20-28 12/11A     | 100.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 100.544,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| <b>Spanje</b>                            |                            |        |                    | <b>431.117,00</b>     |                                 | <b>0,99%</b>      | <b>0,97%</b>          |
| AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A    | 100.000,00                 | EUR    | 100,18%            | 100.178,00            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| SKANDINAVISKA ENSKIL 0.375 20-27 11/11A  | 200.000,00                 | EUR    | 100,67%            | 201.336,00            |                                 | 0,46%             | 0,45%                 |
| TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/05A       | 100.000,00                 | EUR    | 101,10%            | 101.101,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| <b>Zweden</b>                            |                            |        |                    | <b>402.615,00</b>     |                                 | <b>0,92%</b>      | <b>0,90%</b>          |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV FL.R 18-24 15/04Q   | 20.000,00                  | EUR    | 100,48%            | 20.096,20             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| BELFIUS BANK 0.3750 20-25 02/09A         | 100.000,00                 | EUR    | 100,75%            | 100.750,00            |                                 | 0,23%             | 0,23%                 |
| FLUVIUS SYSTEM 0.2500 21-28 14/06A       | 100.000,00                 | EUR    | 99,89%             | 99.886,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| KBC GROUP FL.R 19-29 03/12A              | 100.000,00                 | EUR    | 99,95%             | 99.954,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| <b>België</b>                            |                            |        |                    | <b>320.686,20</b>     |                                 | <b>0,74%</b>      | <b>0,72%</b>          |
| MITSUBISHI 0.872 17-24 07/09A            | 110.000,00                 | EUR    | 103,02%            | 113.317,60            |                                 | 0,26%             | 0,26%                 |
| SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A  | 100.000,00                 | EUR    | 99,22%             | 99.221,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| <b>Japan</b>                             |                            |        |                    | <b>212.538,60</b>     |                                 | <b>0,49%</b>      | <b>0,48%</b>          |
| NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/08A       | 100.000,00                 | EUR    | 99,73%             | 99.731,00             |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A      | 100.000,00                 | EUR    | 97,91%             | 97.906,00             |                                 | 0,22%             | 0,22%                 |
| <b>Finland</b>                           |                            |        |                    | <b>197.637,00</b>     |                                 | <b>0,45%</b>      | <b>0,44%</b>          |
| OMV AG FL.R 20-49 31/12A                 | 100.000,00                 | EUR    | 104,53%            | 104.527,00            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| OMV AG FL.R 15-XX 09/12A                 | 67.000,00                  | EUR    | 120,67%            | 80.847,56             |                                 | 0,19%             | 0,18%                 |
| <b>Oostenrijk</b>                        |                            |        |                    | <b>185.374,56</b>     |                                 | <b>0,43%</b>      | <b>0,42%</b>          |
| AMERICAN MOVIL 0.75 19-27 26/06A         | 150.000,00                 | EUR    | 101,91%            | 152.866,50            |                                 | 0,35%             | 0,34%                 |
| <b>Mexico</b>                            |                            |        |                    | <b>152.866,50</b>     |                                 | <b>0,35%</b>      | <b>0,34%</b>          |

| Benaming                                                        | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR)         | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille     | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| MACQUARIE GROUP FL.R 18-25 05/03A<br><b>Australië</b>           | 20.000,00                  | EUR    | 103,18%            | 20.636,80<br><b>20.636,80</b> |                                 | 0,05%<br><b>0,05%</b> | 0,05%<br><b>0,05%</b> |
| <b>OBLIGATIES</b>                                               |                            |        |                    | <b>15.250.881,40</b>          |                                 | <b>34,98%</b>         | <b>34,19%</b>         |
| <b><u>ANDERE EFFECTEN</u></b>                                   |                            |        |                    |                               |                                 |                       |                       |
| AMUNDI ABS CAP                                                  | 31,22                      | EUR    | 248.241,15         | 7.749.900,04                  | 1,06%                           | 17,78%                | 17,38%                |
| AMUNDI 6 M I                                                    | 372,05                     | EUR    | 22.200,79          | 8.259.759,52                  | 0,21%                           | 18,94%                | 18,53%                |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA</b>    |                            |        |                    | <b>16.009.659,56</b>          |                                 | <b>36,72%</b>         | <b>35,91%</b>         |
| AF BD GLB EM HARD CUR IE CAP                                    | 11,50                      | EUR    | 47.045,16          | 541.019,34                    | 0,07%                           | 1,24%                 | 1,21%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>         |                            |        |                    | <b>541.019,34</b>             |                                 | <b>1,24%</b>          | <b>1,21%</b>          |
| <b>OBLIGATIES-ICB'S</b>                                         |                            |        |                    | <b>16.550.678,90</b>          |                                 | <b>37,96%</b>         | <b>37,12%</b>         |
| AMUNDI FUNDS SICAV CHINA EQUITY I2 CAP                          | 10.000,00                  | EUR    | 27,43              | 274.300,00                    | 0,04%                           | 0,63%                 | 0,61%                 |
| CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES I EUR A                          | 2.750,00                   | EUR    | 80,54              | 221.485,00                    | 0,04%                           | 0,51%                 | 0,50%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>         |                            |        |                    | <b>495.785,00</b>             |                                 | <b>1,14%</b>          | <b>1,11%</b>          |
| <b>AANDELEN-ICB'S</b>                                           |                            |        |                    | <b>495.785,00</b>             |                                 | <b>1,14%</b>          | <b>1,11%</b>          |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP I                           | 6,70                       | EUR    | 1.044.685,         | 6.999.393,41                  | 0,03%                           | 16,06%                | 15,70%                |
| AMUNDI TRESO AAA -P- CAP                                        | 4,73                       | EUR    | 97,84              | 462,57                        | 0,00%                           | 0,00%                 | 0,00%                 |
| AMUNDI 3-6 M I                                                  | 10,00                      | EUR    | 101.298,49         | 1.012.984,91                  | 0,02%                           | 2,32%                 | 2,27%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA</b>    |                            |        |                    | <b>8.012.840,89</b>           |                                 | <b>18,38%</b>         | <b>17,97%</b>         |
| <b>MONETAIRE-ICB'S</b>                                          |                            |        |                    | <b>8.012.840,89</b>           |                                 | <b>18,38%</b>         | <b>17,97%</b>         |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> |                            |        |                    | <b>25.059.304,79</b>          |                                 | <b>57,48%</b>         | <b>56,20%</b>         |
| A/GBP/CHF/20210903                                              |                            |        |                    | 3.070,90                      |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                                        |                            |        |                    | <b>3.070,90</b>               |                                 | <b>0,01%</b>          | <b>0,01%</b>          |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                                      |                            |        |                    | <b>43.593.794,38</b>          |                                 | <b>100,00%</b>        | <b>97,75%</b>         |
| Société Générale                                                |                            | EUR    |                    | 225.889,60                    |                                 |                       | 0,50%                 |
| Société Générale                                                |                            | GBP    |                    | 74.064,45                     |                                 |                       | 0,17%                 |
| Société Générale                                                |                            | USD    |                    | 51.671,11                     |                                 |                       | 0,11%                 |
| Société Générale                                                |                            | JPY    |                    | 24.758,43                     |                                 |                       | 0,06%                 |
| <b>Andere</b>                                                   |                            |        |                    | <b>376.383,59</b>             |                                 |                       | <b>0,84%</b>          |
| CACEIS                                                          |                            | USD    |                    | 253.978,93                    |                                 |                       | 0,57%                 |
| CACEIS                                                          |                            | CHF    |                    | 114.432,80                    |                                 |                       | 0,25%                 |
| CACEIS                                                          |                            | JPY    |                    | 101.492,54                    |                                 |                       | 0,23%                 |
| CACEIS                                                          |                            | GBP    |                    | 98.966,06                     |                                 |                       | 0,22%                 |
| CACEIS                                                          |                            | SEK    |                    | 79.088,53                     |                                 |                       | 0,18%                 |
| CACEIS                                                          |                            | HKD    |                    | 61.035,83                     |                                 |                       | 0,14%                 |
| CACEIS                                                          |                            | NOK    |                    | 10.279,98                     |                                 |                       | 0,02%                 |
| CACEIS                                                          |                            | CAD    |                    | 3.163,49                      |                                 |                       | 0,01%                 |
| CACEIS                                                          |                            | NZD    |                    | 1.527,24                      |                                 |                       | 0,00%                 |
| <b>Banktegoeden op zicht</b>                                    |                            |        |                    | <b>723.965,40</b>             |                                 |                       | <b>1,62%</b>          |
| <b>DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN</b>                           |                            |        |                    | <b>1.100.348,99</b>           |                                 |                       | <b>2,47%</b>          |
| <b>OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN</b>                          |                            |        |                    | <b>54.840,92</b>              |                                 |                       | <b>0,12%</b>          |
| <b>ANDERE</b>                                                   |                            |        |                    | <b>-153.717,83</b>            |                                 |                       | <b>-0,34%</b>         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                      |                            |        |                    | <b>44.595.266,46</b>          |                                 |                       | <b>100,00%</b>        |

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

|                                                                 |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> | <b>64,58%</b> |
| AANDELEN-ICB'S                                                  | 6,51%         |
| MONETAIRE-ICB'S                                                 | 18,38%        |
| OBLIGATIES-ICB'S                                                | 39,69%        |

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| <b>OBLIGATIES</b>          | <b>34,98%</b>  |
| Australië                  | 0,05%          |
| België                     | 0,74%          |
| Denemarken                 | 1,17%          |
| Duitsland                  | 3,10%          |
| Finland                    | 0,45%          |
| Frankrijk                  | 7,24%          |
| Ierland                    | 1,29%          |
| Italië                     | 1,80%          |
| Japan                      | 0,49%          |
| Luxemburg                  | 1,87%          |
| Mexico                     | 0,35%          |
| Nederland                  | 3,65%          |
| Oostenrijk                 | 0,43%          |
| Spanje                     | 0,99%          |
| Verenigd Koninkrijk        | 2,59%          |
| Verenigde Staten           | 6,62%          |
| Zweden                     | 0,92%          |
| Zwitserland                | 1,24%          |
| <b>FUTURES</b>             | <b>0,43%</b>   |
| EUR                        | -0,02%         |
| GBP                        | -0,03%         |
| JPY                        | 0,05%          |
| USD                        | 0,43%          |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>   | <b>0,01%</b>   |
| EUR                        | 0,01%          |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b> | <b>100,00%</b> |

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

#### Omloopsnelheid

|                                                    | 1ste HALFJAAR        |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Aankopen                                           | 9.869.675,72         |
| Verkopen                                           | 20.687.555,20        |
| <b>Totaal 1</b>                                    | <b>30.557.230,92</b> |
| Inschrijvingen                                     | 2.834.328,07         |
| Terugbetalingen                                    | 14.161.528,07        |
| <b>Totaal 2</b>                                    | <b>16.995.856,14</b> |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 49.745.643,63        |
| <b>Omloopsnelheid</b>                              | <b>27,26%</b>        |

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

De gedetailleerde lijst van de tijdens het boekjaar uitgevoerde transacties kan gratis schriftelijk aangevraagd worden bij CACEIS Belgium N.V., 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 STOX /202109 | EUR    | 1.318.720,00    | 1.318.720,00  | 10,00      | 14.06.21                          |
| EUR/JPY (CM /202109  | JPY    | -233.730.000,00 | -1.778.361,10 | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EURO SCHATZ /202109  | EUR    | 785.030,00      | 785.030,00    | 1.000,00   | 01.06.21                          |
| EURO-BONO SP /202109 | EUR    | 1.587.440,00    | 1.587.440,00  | 1.000,00   | 02.06.21                          |
| E7 USDEUR 0921       | USD    | -992.800,00     | -835.408,95   | 62.500,00  | 09.06.21                          |
| FTSE 100 IND /202109 | GBP    | 640.145,00      | 746.046,27    | 10,00      | 15.06.21                          |
| FTSE/XINHUA /202107  | USD    | 315.115,20      | 265.159,21    | 1,00       | 28.06.21                          |
| NIKKEI 225 ( /202109 | JPY    | 43.479.000,00   | 330.814,88    | 500,00     | 08.06.21                          |
| S&P500 EMINI Sep21   | USD    | 2.736.012,50    | 2.302.265,65  | 50,00      | 10.06.21                          |
| US ULTRA BD /202109  | USD    | 4.087.531,25    | 3.439.524,78  | 1.000,00   | 27.05.21                          |
| XEUR FBTP BTP 0921   | EUR    | 1.504.200,00    | 1.504.200,00  | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| XEUR FGBM BOB 0921   | EUR    | -6.968.520,00   | -6.968.520,00 | 1.000,00   | 02.06.21                          |
| ZTS MSCI EME /202109 | USD    | 674.250,00      | 567.359,47    | 100,00     | 14.06.21                          |

##### Verbintenissen op Forward Exchanges

| Tegenpartij        | In EUR     | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|--------------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/GBP/CHF/20210903 | 287.846,08 | 3.070,90                           | 15.06.21                          |

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

| Periode             | Evolutie van het aantal aandelen in omloop |                         |                       | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) |                         | Netto-inventariswaarde<br>Einde periode (in EUR) |                         |
|---------------------|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------|
|                     | Inschrijvingen<br>Kap.                     | Terugbetalingen<br>Kap. | Einde periode<br>Kap. | Inschrijvingen<br>Kap.                          | Terugbetalingen<br>Kap. | van het compartiment                             | van één aandeel<br>Kap. |
| 2019                | 6.563,62                                   | 334.231,67              | 846.499,59            | 640.098,17                                      | 32.599.033,21           | 84.056.622,93                                    | 99,30                   |
| 2020                | 28.947,61                                  | 286.728,89              | 588.718,31            | 2.694.753,55                                    | 27.141.564,06           | 54.940.641,52                                    | 93,32                   |
| 01.01.21 - 30.06.21 | 30.255,87                                  | 150.743,65              | 468.230,53            | 2.834.328,07                                    | 14.161.528,07           | 44.595.266,46                                    | 95,24                   |

### 2.4.6. Rendementen

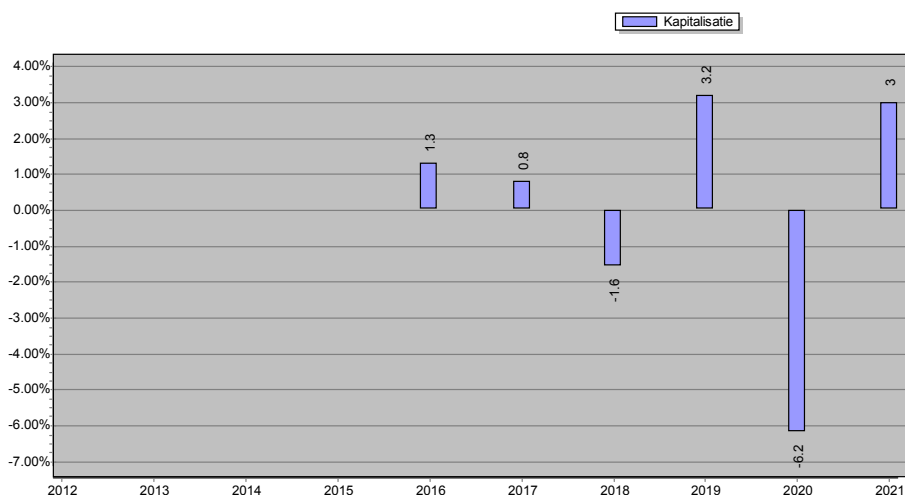
\* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

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

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

\* Staafdiagram met jaarlijks rollend rendement over de laatste 10 jaar (in % en berekend in EUR):

Jaarlijks rendement



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

#### Kapitalisatie

| 1 jaar            | 3 jaar             | 5 jaar             |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Deelbewijs        | Deelbewijs         | Deelbewijs         |
| 3,01%<br>(in EUR) | -0,09%<br>(in EUR) | -0,22%<br>(in EUR) |

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

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

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

met

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

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

$NIW_t$  de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

## 2.4.7. Kosten

### Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6275677688) : 1,61%

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

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

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

Nihil.

**Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Wet van 2012**

Nihil.

## 2.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

### NOTA 1 - Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten

De rubriek « II. A. a. Obligaties » van de balans bevat niet alleen obligaties op lange termijn maar ook obligaties op korte termijn die binnen de 397 dagen vervallen :

| Isin Code    | Benaming                             | Vervaldatum |
|--------------|--------------------------------------|-------------|
| XS1117297512 | EXPEDIA GROUP 2.50 15-22 03/06A      | 03.06.22    |
| XS2014292937 | VOLKSWAGEN LEASING 0.50 19-22 20/06A | 20.06.22    |

### NOTA 2 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bestaat uit een bedrag dat gekoppeld is aan rekeningen beheerd op afgeleide instrumenten.

### NOTA 3 - Andere opbrengsten

De rubriek « III. B. Andere » van de resultatenrekening bevat een annulatie van oprichtingskosten.

### NOTA 4 - Andere kosten

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

### 3. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT OPPORTUNITIES

#### 3.1. BEHEERVERSLAG

##### 3.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Datum van oprichting 23 mei 2016, met een initiële inschrijvingskoers van 100,00 EUR.

##### 3.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

##### 3.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

###### Doelstelling van het compartiment

De doelstelling van het compartiment is een aantrekkelijk rendement te genereren door te beleggen in aandelenfondsen, obligatiefondsen en gediversifieerde fondsen geselecteerd door Amundi Asset Management volgens een eigen selectiemethodiek die kwantitatieve en kwalitatieve criteria combineert.

Het compartiment geniet van geen enkele bescherming noch waarborg.

###### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te bereiken, zal het compartiment voornamelijk investeren in deelbewijzen in instellingen voor collectieve belegging overeenkomstig de wettelijke en reglementaire bepalingen. Deze beleggingen kunnen 100% vertegenwoordigen van de samenstelling van de portefeuille van het compartiment.

In het algemeen kan het compartiment beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG ('het Koninklijk Besluit 2012').

###### b) Beleggingsbeperkingen

Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd binnen de door de reglementering voorziene beperkingen.

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securisatie. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde "securisaties" of "securisatieposities", kan het onrechtstreeks blootgesteld zijn aan het ene en/of het andere van deze producttypes via zijn beleggingen in een of meer ICB's.

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van dat activa dat wordt aangewend voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps 17,5% bedraagt.

De liquiditeiten mogen niet meer dan 20% van de activa van het compartiment bedragen (behalve indien vereist voor de vereffening ervan).

Beleggingen in frontier markten (d.w.z. markten die nog niet beschouwd worden als opkomende markten volgens de gebruikelijke classificaties van de kapitaalmarkten) worden beperkt tot 10% van de activa.

###### c) Vastgelegde strategie

Teneinde haar beheersdoelstelling te bereiken zal Amundi Asset Management fondsen selecteren volgens een eigen selectiemethodiek die kwantitatieve en kwalitatieve criteria combineert. Binnen elke activaklasse en in functie van de marktomstandigheden zal Amundi Asset Management de onderliggende fondsen selecteren binnen een beleggingsuniversum van derde fondsen op basis van erkende expertise van beheerders van aandelenfondsen, obligatiefondsen en gediversifieerde fondsen die alle soorten beheer, activiteitensectoren en geografische regio's dekken.

De keuze zal onder meer gesteund zijn op de Morningstar<sup>1</sup> rating en enkel fondsen met een minimum rating van 3 sterren tijdens de belegging zullen worden weerhouden. Een fonds dat deze rating verliest na de belegging van de compartiment kan echter in de portefeuille worden gehouden.

Op basis daarvan zal Amundi Asset Management een standaard fondsenportefeuille uitwerken die zal evolueren naargelang de verwachtingen van de beheerder en de marktomstandigheden, met naleving van de gebruikte selectiemethodiek.

De oriëntering van het beheer zal afhangen van het feit of de beheerder een defensieve, neutrale of positieve opvatting heeft. Het schema betreffende de blootstelling aan de onderliggende aandelen en obligatieleningen wordt a priori vastgesteld in functie van de opvatting van Amundi Asset Management en kan intern evolueren binnen een bereik van 30% tot 70%.

Bijgevolg zal de verhouding tussen de aandelen en obligaties, in een neutrale positie bijna 50%/50% bedragen.

Wat betreft de onderliggende obligaties, kunnen deze worden samengesteld uit Staatsobligaties en private schulden zonder een verplichting tot notering.

De aandelen van de portefeuille kunnen worden blootgesteld aan het wisselkoersrisico door de tussenpersoon van de onderliggende fondsen die niet gedekt zullen zijn. De obligatieportefeuille zou eveneens kunnen beleggen in instrumenten in andere valuta dan de euro.

Het compartiment biedt geen gegarandeerd rendement, noch bescherming of waarborg van het kapitaal.

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

Het gebruik van afgeleide producten zal dienen ter dekking van het risico dat verbonden is aan de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen.

Het compartiment zal steeds beroep kunnen doen op beursgenoteerde of niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten om haar doelstellingen te verwezenlijken: het kan gaan om futures, termijncontracten, opties of effectenswaps, index-, valuta- of renteswaps of andere transacties op afgeleide instrumenten. Transacties met niet-beursgenoteerde derivaten worden uitsluitend afgesloten met eersterangs financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit type transacties.

Dergelijke derivaten kunnen ook worden ingezet om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen. Het compartiment streeft er voortdurend naar om de transacties zo gericht mogelijk af te sluiten, met inachtneming van de geldende regelgeving en de statuten.

#### *e) Sociale, ethische en milieuaspecten*

Behalve wanneer opgelegd door de toepasselijke wetgeving, beantwoordt het beleggingsbeleid van het compartiment aan geen enkel welbepaald beleid op ethisch, sociaal of milieuvlak.

### **3.1.4. Financieel portefeuillebeheer**

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

### **3.1.5. Distributeur**

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

### **3.1.6. Index en benchmark**

Niet van toepassing.

### **3.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid**

Na een begin van 2021 die werd gekenmerkt door de schadelijke gevolgen van de derde coronagolf, gaf de op gang komende vaccinatie beleggers weer hoop. De ontspanning op het front van Covid-19 en de geleidelijke opheffing van de beperkende maatregelen zorgden voor een sterk wereldwijd economisch herstel tijdens het tweede kwartaal, zij het nog steeds met verschillen in tempo tussen de Verenigde Staten, de eurozone en de belangrijkste opkomende economieën.

Tijdens het eerste halfjaar gaven de aandelenmarkten blijk van hun ongebreideld enthousiasme met recordwinsten in Europa van meer dan 20% voor bepaalde indexen, maar ook in de Verenigde Staten rond de 15%.

Aan beide zijden van de Atlantische Oceaan behielden de centrale banken een zeer accommoderend beleid. In de Verenigde Staten vlakke de rentecurve sterk af. Met de heropening werden de economische groeivoorzichten opwaarts bijgesteld.

In deze context waren wij vrij goed blootgesteld aan aandelen op een niveau van meer dan 50% tijdens de periode. Het fonds had echter vooral tijdens het eerste kwartaal te lijden onder de stijging van de lange rente (wetende dat het fonds permanent

<sup>1</sup> De Morningstar rating is een maat voor de prestatie die is aangepast aan het risico van een fonds. Meer informatie kan u vinden op de website [www.morningstar.fr](http://www.morningstar.fr)

voor 30% belegd moet zijn in obligaties). Naarmate de rentevoeten stegen, neutraliseerde het beheer geleidelijk de gevoeligheid van het fonds via short selling van futures op Amerikaanse en Europese rentevoeten.

Wat de arbitrages betreft, verminderde het beheer het gewicht van de gediversifieerde fondsen (uitstap uit M&G Dynamic Allocation wegens teleurstellende prestaties). Op dezelfde manier verlichtten we onze positie in goudmijnen (BGF World Gold), die zeer volatiel waren tijdens de periode.

Om te profiteren van de effecten van de heropening verhoogden we daarentegen het gewicht van Amerikaanse (Alliance Bernstein Select US Equity) en Europese (MFS European Research) aandelen.

Uiteindelijk boekte het fonds bijna 4% vooruitgang in de eerste jaarhelft. Het wist te profiteren van de goede prestaties van Europese en Amerikaanse aandelen.

### **3.1.8. Toekomstig beleid**

Voor de tweede helft van 2021 hebben we enerzijds vertrouwen met beter dan verwachte groeivoorzichten, maar zijn we ons anderzijds bewust van de vrees voor een heropleving van de inflatie, die in het nadeel van risicohoudende activa zou kunnen spelen. We blijven de evolutie van de pandemie zone per zone aandachtig volgen, maar beginnen dankzij de vaccinatie bemoedigende signalen te zien voor een volgehouden herstel.

Verwacht wordt dat voor de markten het tempo van het herstel en de terugkeer van de inflatie dé twee sleutelementen zullen zijn tijdens de tweede helft van het jaar.

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

De risicoklasse bij de oprichting van het compartiment Opportunities is 4. De huidige risicoklasse is 4.

Een synthetische risico- en opbrengstindicator (afgekort in het Engels "SRRI") wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 583/2010/UE van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie van elk compartiment.

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een indicatie van het risico- en opbrengstprofiel van elk compartiment. Deze wordt bepaald op basis van historische gegevens. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige rendements- en risicoprofiel. De indicator wordt regelmatig opnieuw geëvalueerd en dit cijfer kan dus zowel stijgen als dalen.

Het laagste cijfer betekent niet dat geen enkel risico verbonden is aan het compartiment, maar dat in vergelijking met hogere categorieën, dit product in principe een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement oplevert. Dit cijfer geeft zowel een indicatie van het potentiële rendement van het compartiment als van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het ook is om dit rendement te voorspellen. Ook verliezen zijn immers mogelijk. Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal gaande van een (lager risico, potentieel lagere opbrengsten) tot zeven (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

## 3.2. BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>                                           |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>221.689.105,93</b>   | <b>137.419.429,29</b>   |
| <b>I. Vaste Activa</b>                                                    | <b>307,62</b>           | <b>-4.533,64</b>        |
| A. Oprichtings- en organisatiekosten                                      | 307,62                  | -4.533,64               |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>200.093.942,33</b>   | <b>119.840.987,91</b>   |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 202.330.855,65          | 120.074.638,86          |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -259.511,06             | 40.464,82               |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -18.622,73              | -7.540,41               |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -1.958.779,53           | -266.575,36             |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>420.242,69</b>       | <b>769.939,84</b>       |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 627.166,21              | 791.571,48              |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -206.923,52             | -21.631,64              |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>22.096.707,30</b>    | <b>17.374.200,76</b>    |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 16.528.725,72           | 14.076.733,86           |
| C. Andere                                                                 | 5.567.981,58            | 3.297.466,90            |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-922.094,01</b>      | <b>-561.165,58</b>      |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -922.094,01             | -561.165,58             |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>221.689.105,93</b>   | <b>137.419.429,29</b>   |
| A. Kapitaal                                                               | 213.887.261,79          | 137.558.145,16          |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | 456.440,15              | -990,76                 |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 7.345.403,99            | -137.725,11             |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>3.599.971,76</b>     | <b>3.101.715,48</b>     |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 3.599.971,76            | 3.101.715,48            |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>102.958.521,51</b>   | <b>45.289.449,76</b>    |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 21.708.922,49           | 19.237.620,56           |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 81.249.599,02           | 26.051.829,20           |

### 3.3. RESULTATENREKENING

|                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                               | <b>8.611.205,26</b>     | <b>574.321,20</b>       |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                              | 10.101.433,37           | -1.120.204,98           |
| F. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -109.290,14             | 2.097.645,50            |
| I. Op financiële indexen                                                                 |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -2.120.778,33           | -302.609,74             |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -466.423,50             | -5.212,03               |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                               | 1.206.263,86            | -95.297,55              |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                         | <b>78.128,25</b>        | <b>88.414,11</b>        |
| B. Interesten                                                                            |                         |                         |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                        | 3.778,42                | 1.228,94                |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-)                                                 | -31.859,73              | -22.943,26              |
| F. Andere opbrengsten van beleggingen                                                    | 106.209,56              | 110.128,43              |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                             | <b>-1.343.929,52</b>    | <b>-800.460,42</b>      |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                         | -28.843,79              | -9.541,19               |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                       | -33.846,55              | -18.114,21              |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                     | -431.231,86             | -248.559,36             |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                              | -34.808,58              | -26.645,38              |
| c. Commerciële vergoeding                                                                | -758.508,46             | -465.975,87             |
| E. Administratiekosten (-)                                                               | -1.539,63               | -1.529,85               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                 | -13.224,18              | -3.418,30               |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                       | -1.285,02               | -999,48                 |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                      | -6.766,69               | -2.503,99               |
| J. Taksen                                                                                | -9.607,53               | -7.987,33               |
| K. Andere kosten (-)                                                                     | -24.267,23              | -15.185,46              |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                 | <b>-1.265.801,27</b>    | <b>-712.046,31</b>      |
| Subtotaal II + III + IV                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b> | <b>7.345.403,99</b>     | <b>-137.725,11</b>      |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                        | <b>7.345.403,99</b>     | <b>-137.725,11</b>      |



### 3.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

#### 3.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21

| Benaming                                                                                                                                                                                               | Hoeveelheid op<br>30.06.21                         | Valuta                   | Koers<br>in valuta                 | Evaluatie<br>(in EUR)                                                                   | % in het<br>bezit van<br>de ICB  | %<br>Portefeuille                                    | %<br>Netto-<br>Actief                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b>                                                                                                                                                        |                                                    |                          |                                    |                                                                                         |                                  |                                                      |                                                     |
| <b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN<br/>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE<br/>STELLEN MARKT</u></b>                                                                                        |                                                    |                          |                                    |                                                                                         |                                  |                                                      |                                                     |
| CAC 40 FUT 0721                                                                                                                                                                                        | 1,00                                               | EUR                      |                                    | -1.195,00                                                                               |                                  | 0,00%                                                | 0,00%                                               |
| DJE 600 BANK 0921                                                                                                                                                                                      | 1.288,00                                           | EUR                      |                                    | -356.135,00                                                                             |                                  | -0,18%                                               | -0,16%                                              |
| DJE 600 OIL G 0921                                                                                                                                                                                     | 898,00                                             | EUR                      |                                    | -345.730,00                                                                             |                                  | -0,17%                                               | -0,16%                                              |
| E7 USDEUR 0921                                                                                                                                                                                         | 10,00                                              | USD                      |                                    | -18.622,73                                                                              |                                  | -0,01%                                               | -0,01%                                              |
| FGBL BUND 10A 0921                                                                                                                                                                                     | -118,00                                            | EUR                      |                                    | -122.720,00                                                                             |                                  | -0,06%                                               | -0,06%                                              |
| MEFF IBEX35 E 0721                                                                                                                                                                                     | 1,00                                               | EUR                      |                                    | -3.716,00                                                                               |                                  | 0,00%                                                | 0,00%                                               |
| NQ USA NASDAQ 0921                                                                                                                                                                                     | -100,00                                            | USD                      |                                    | -1.252.003,53                                                                           |                                  | -0,63%                                               | -0,56%                                              |
| TY CBOT YST 1 0921                                                                                                                                                                                     | -340,00                                            | USD                      |                                    | -136.791,06                                                                             |                                  | -0,07%                                               | -0,06%                                              |
| <b>FUTURES</b>                                                                                                                                                                                         |                                                    |                          |                                    | <b>-2.236.913,32</b>                                                                    |                                  | <b>-1,12%</b>                                        | <b>-1,01%</b>                                       |
| HSBC GLB EUROPEAN HIGH YIELD BD -AC- CAP<br>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA                                                                                                           | 65.061,87                                          | EUR                      | 46,18                              | 3.004.687,19<br><b>3.004.687,19</b>                                                     | 0,16%                            | 1,50%<br><b>1,50%</b>                                | 1,36%<br><b>1,36%</b>                               |
| <b>OBLIGATIES-ICB'S</b>                                                                                                                                                                                |                                                    |                          |                                    | <b>3.004.687,19</b>                                                                     |                                  | <b>1,50%</b>                                         | <b>1,36%</b>                                        |
| MFS MERIDIAN SICAV EUR RESEARCH -I1-<br>PICTET SICAV SECURITY -I- CAP<br>PICTET VAR WATER -P- CAPITALISATION<br>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA                                       | 83.394,80<br>33.892,27<br>11.231,13                | EUR<br>USD<br>EUR        | 305,96<br>432,92<br>447,47         | 25.515.471,78<br>12.346.551,05<br>5.025.594,64<br><b>42.887.617,47</b>                  | 0,90%<br>0,16%<br>0,07%          | 12,76%<br>6,17%<br>2,51%<br><b>21,44%</b>            | 11,50%<br>5,57%<br>2,27%<br><b>19,34%</b>           |
| <b>AAANDELEN-ICB'S</b>                                                                                                                                                                                 |                                                    |                          |                                    | <b>42.887.617,47</b>                                                                    |                                  | <b>21,44%</b>                                        | <b>19,34%</b>                                       |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN<br/>DEELNEMING</b>                                                                                                                                    |                                                    |                          |                                    | <b>45.892.304,66</b>                                                                    |                                  | <b>22,94%</b>                                        | <b>20,70%</b>                                       |
| <b><u>ANDERE EFFECTEN</u></b>                                                                                                                                                                          |                                                    |                          |                                    |                                                                                         |                                  |                                                      |                                                     |
| BRGF EURO BOND FD -D2- EUR CAP<br>OSTRUM SOUVERAINS EUR VAR -IC- 4DEC CAP<br>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA                                                                          | 921.304,17<br>195,31                               | EUR<br>EUR               | 32,15<br>174.773,49                | 29.619.929,07<br>34.135.569,61<br><b>63.755.498,68</b>                                  | 0,62%<br>10,36%                  | 14,80%<br>17,06%<br><b>31,86%</b>                    | 13,36%<br>15,40%<br><b>28,76%</b>                   |
| <b>OBLIGATIES-ICB'S</b>                                                                                                                                                                                |                                                    |                          |                                    | <b>63.755.498,68</b>                                                                    |                                  | <b>31,86%</b>                                        | <b>28,76%</b>                                       |
| AB I SEL US EQ I SHS -I<br>BLACKROCK GLOBAL FDS-WORLD GOLD FD I2 C<br>BNP PARIBAS FUNDS CLIMATE IMPACT<br>MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD SI NPF EUR CAP<br>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA | 561.226,48<br>51.522,14<br>76.284,39<br>138.011,80 | USD<br>USD<br>EUR<br>EUR | 55,98<br>44,12<br>347,23<br>147,00 | 26.436.770,79<br>1.912.787,63<br>26.488.229,09<br>20.287.734,95<br><b>75.125.522,46</b> | 0,86%<br>0,04%<br>0,83%<br>0,77% | 13,21%<br>0,96%<br>13,24%<br>10,14%<br><b>37,55%</b> | 11,93%<br>0,86%<br>11,95%<br>9,15%<br><b>33,89%</b> |
| <b>AAANDELEN-ICB'S</b>                                                                                                                                                                                 |                                                    |                          |                                    | <b>75.125.522,46</b>                                                                    |                                  | <b>37,55%</b>                                        | <b>33,89%</b>                                       |
| FVS MUL OPP II UNITS -IT- CAP<br>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA                                                                                                                      | 98.721,00                                          | EUR                      | 177,85                             | 17.557.529,85<br><b>17.557.529,85</b>                                                   | 0,13%                            | 8,77%<br><b>8,77%</b>                                | 7,92%<br><b>7,92%</b>                               |
| <b>GEMENGDE-ICB'S</b>                                                                                                                                                                                  |                                                    |                          |                                    | <b>17.557.529,85</b>                                                                    |                                  | <b>8,77%</b>                                         | <b>7,92%</b>                                        |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN<br/>DEELNEMING</b>                                                                                                                                    |                                                    |                          |                                    | <b>156.438.550,99</b>                                                                   |                                  | <b>78,18%</b>                                        | <b>70,57%</b>                                       |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                                                                                                                                                                             |                                                    |                          |                                    | <b>200.093.942,33</b>                                                                   |                                  | <b>100,00%</b>                                       | <b>90,26%</b>                                       |
| Société Générale                                                                                                                                                                                       |                                                    | EUR                      |                                    | 2.934.887,20                                                                            |                                  |                                                      | 1,32%                                               |
| Société Générale                                                                                                                                                                                       |                                                    | USD                      |                                    | 2.633.094,38                                                                            |                                  |                                                      | 1,19%                                               |
| <b>Andere</b>                                                                                                                                                                                          |                                                    |                          |                                    | <b>5.567.981,58</b>                                                                     |                                  |                                                      | <b>2,51%</b>                                        |
| CACEIS                                                                                                                                                                                                 |                                                    | USD                      |                                    | 9.646.296,84                                                                            |                                  |                                                      | 4,35%                                               |
| CACEIS                                                                                                                                                                                                 |                                                    | EUR                      |                                    | 5.639.043,01                                                                            |                                  |                                                      | 2,55%                                               |
| CACEIS                                                                                                                                                                                                 |                                                    | JPY                      |                                    | 1.243.385,87                                                                            |                                  |                                                      | 0,56%                                               |
| <b>Banktegoeden op zicht</b>                                                                                                                                                                           |                                                    |                          |                                    | <b>16.528.725,72</b>                                                                    |                                  |                                                      | <b>7,46%</b>                                        |

| Benaming                        | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|---------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN  |                            |        |                    | 22.096.707,30         |                                 |                   | 9,97%                 |
| OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN |                            |        |                    | 420.242,69            |                                 |                   | 0,19%                 |
| ANDERE                          |                            |        |                    | -921.786,39           |                                 |                   | -0,42%                |
| TOTAAL NETTO-ACTIEF             |                            |        |                    | 221.689.105,93        |                                 |                   | 100,00%               |

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

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING | 101,12% |
| AANDELEN-ICB'S                                           | 58,98%  |
| GEMENGDE-ICB'S                                           | 8,77%   |
| OBLIGATIES-ICB'S                                         | 33,36%  |
| FUTURES                                                  | -1,12%  |
| EUR                                                      | -0,41%  |
| USD                                                      | -0,70%  |
| TOTAAL PORTEFEUILLE                                      | 100,00% |

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

#### Omloopsnelheid

|                                                    | 1ste HALFJAAR        |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Aankopen                                           | 51.233.290,33        |
| Verkopen                                           | 24.023.698,70        |
| <b>Totaal 1</b>                                    | <b>75.256.989,03</b> |
| Inschrijvingen                                     | 37.969.134,20        |
| Terugbetalingen                                    | 5.978.595,79         |
| <b>Totaal 2</b>                                    | <b>43.947.729,99</b> |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 203.828.007,86       |
| <b>Omloopsnelheid</b>                              | <b>15,36%</b>        |

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

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

### 3.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

#### Verbintenissen op Futures

| In effecten        | Valuta | In deviezen    | In EUR         | Lot-size  | Realisatiedatum van de transactie |
|--------------------|--------|----------------|----------------|-----------|-----------------------------------|
| CAC 40 FUT 0721    | EUR    | 66.245,00      | 66.245,00      | 10,00     | 15.06.21                          |
| DJE 600 BANK 0921  | EUR    | 8.947.095,00   | 8.947.095,00   | 50,00     | 14.06.21                          |
| DJE 600 OIL G 0921 | EUR    | 11.961.360,00  | 11.961.360,00  | 50,00     | 14.06.21                          |
| E7 USDEUR 0921     | USD    | 763.693,75     | 642.623,49     | 62.500,00 | 09.06.21                          |
| FGBL BUND 10A 0921 | EUR    | -20.245.260,00 | -20.245.260,00 | 1.000,00  | 04.06.21                          |
| MEFF IBEX35 E 0721 | EUR    | 91.599,00      | 91.599,00      | 10,00     | 16.06.21                          |
| NQ USA NASDAQ 0921 | USD    | -27.610.119,00 | -23.233.018,34 | 20,00     | 10.06.21                          |
| TY CBOT YST 1 0921 | USD    | -44.887.437,50 | -37.771.320,68 | 1.000,00  | 26.05.21                          |

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

| Periode             | Evolutie van het aantal aandelen in omloop |                 |               | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) |                 | Netto-inventariswaarde<br>Einde periode (in EUR) |                 |
|---------------------|--------------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------|-----------------|
| Jaar                | Inschrijvingen                             | Terugbetalingen | Einde periode | Inschrijvingen                                  | Terugbetalingen | van het compartiment                             | van één aandeel |
|                     | Kap.                                       | Kap.            | Kap.          | Kap.                                            | Kap.            |                                                  |                 |
| 2019                | 296.571,04                                 | 83.191,67       | 1.014.975,82  | 33.439.813,43                                   | 9.340.469,43    | 117.015.032,52                                   | 115,29          |
| 2020                | 576.278,76                                 | 81.317,70       | 1.509.936,88  | 67.486.750,53                                   | 9.433.210,64    | 182.353.163,53                                   | 120,77          |
| 01.01.21 - 30.06.21 | 309.767,26                                 | 48.655,82       | 1.771.048,32  | 37.969.134,20                                   | 5.978.595,79    | 221.689.105,93                                   | 125,17          |

### 3.4.6. Rendementen

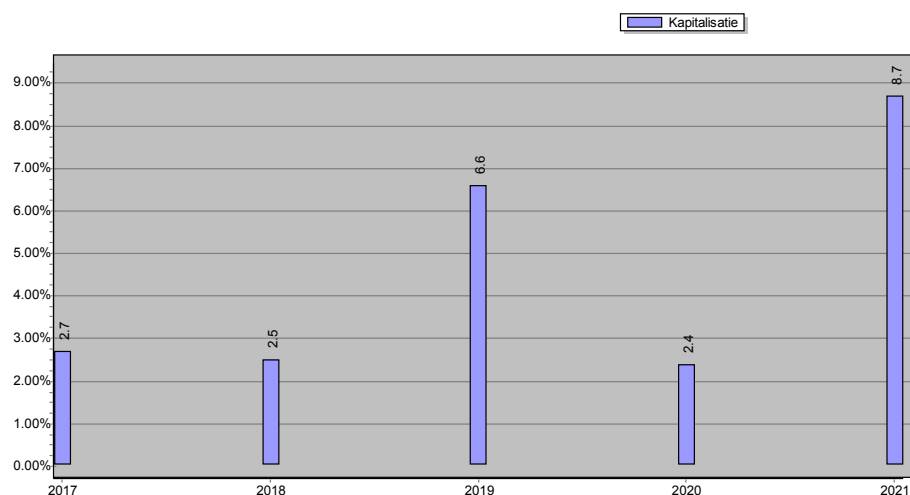
\* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

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

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

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

Jaarlijks rendement



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

#### Kapitalisatie

| 1 jaar            | 3 jaar            | 5 jaar            |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs        | Deelbewijs        | Deelbewijs        |
| 8,68%<br>(in EUR) | 5,87%<br>(in EUR) | 4,54%<br>(in EUR) |

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

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

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

met

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

|         |                                              |
|---------|----------------------------------------------|
| NIW t+n | de netto-inventariswaarde per aandeel op t+n |
| NIW t   | de netto-inventariswaarde per aandeel op t   |
| n       | de huidige periode                           |

### 3.4.7. Kosten

#### Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6284594619) : 2,00%

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

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

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

Nihil.

**Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Wet van 2012**

Nihil.

### 3.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

#### NOTA 1 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bestaat uit een bedrag dat gekoppeld is aan rekeningen beheerd op afgeleide instrumenten.

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

De rubriek « II. F. Andere opbrengsten van beleggingen » van de resultatenrekening bevat de bedragen van de ontvangen retrocessies van de onderliggende portefeuilleposities.

#### NOTA 3 - Andere kosten

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

## 4. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT BALANCED

### 4.1. BEHEERVERSLAG

#### 4.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Datum van oprichting 31 mei 2018, met een initiële inschrijvingskoers van 100,00 EUR.

#### 4.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

#### 4.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

##### Doelstelling van het compartiment

Het beheer van het subfonds is erop gericht de beleggers de mogelijkheid te bieden om deel te nemen aan de evolutie van alle markten van het beleggersuniversum (internationale aandelenmarkten, obligatiemarkten en geldmarkten van alle aard, in alle geografische zones en in alle sectoren) vanuit een flexibel beheer van de blootstellingen aan aandelen, rentevoeten en valuta rond een evenwichtige verdeling tussen aandelen en obligaties.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te behalen, kan het subfonds beleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties – obligaties met een hoger prioriteitsniveau; achtergestelde obligaties – obligaties met een lager prioriteitsniveau. In geval van insolventie worden de houders van dergelijke obligaties pas terugbetaald na de volledige terugbetaling van houders van niet-achtergestelde obligaties; covered obligaties – obligaties met onderliggende activa – hypothecaire schuldvorderingen, vorderingen op de openbare sector en andere; converteerbare obligaties – obligaties waaraan een omzettingsrecht is verbonden die de houder de mogelijkheid bieden om zijn obligaties in aandelen om te zetten; ABS (Asset Backed Securities) obligaties met onderliggende activa (vastgoed, bankkaarten, ...); enz.), in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheermaatschappij, in reverse repo's, in aandelen, in deposito's, in afgeleide financiële instrumenten, liquiditeiten en alle andere instrumenten voor zover toegelaten door de toepasselijke regelgeving en in overeenstemming met de doelstelling vermeld in Doelstelling van het compartiment.

In het algemeen kan het subfonds beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging voor de beleggingsinstellingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG ("het Koninklijk Besluit 2012").

Het subfonds mag tot 100 % van zijn activa beleggen in deelbewijzen van andere instellingen voor collectieve belegging.

###### b) Beleggingsbeperkingen

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de limieten voorzien door de regelgeving en deze bepaald in punt d) *Kenmerken van de geselecteerde effecten*

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securisatie. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde "securisaties" of "securisatieposities", kan het onrechtstreeks blootgesteld zijn aan het ene en/of het andere van deze producttypes via zijn beleggingen in een of meer ICB's.

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van dat activa dat wordt aangewend voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps 17,5% bedraagt.

De liquiditeiten mogen niet meer dan 20% van de activa van het compartiment bedragen (behalve indien vereist voor de vereffening ervan).

Beleggingen in frontier markten (d.w.z. markten die nog niet beschouwd worden als opkomende markten volgens de gebruikelijke classificaties van de kapitaalmarkten) worden beperkt tot 10% van de activa.

### c) Vastgelegde strategie

De beleggingsstrategie bestaat in het direct of indirect beleggen in euro of andere valuta's uitgegeven aandelen- of obligatiemarkten, geldmarktinstrumenten en/of valuta's en/of aanverwante financiële instrumenten, met als doel de waarde van de portefeuille op middellange termijn te laten groeien. Het subfonds profiteert van een vooral in internationaal opzicht gediversifieerd beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie bestaat erin te beleggen op de aandelen- en obligatiemarkten in euro of in andere valuta, om op middellange termijn een waardevermeerdering van de portefeuille te verkrijgen. Het rendement is in hoofdzaak het resultaat van een structurele blootstelling aan de obligatie- en aandelenmarkten. De beheerder wijzigt in de tijd het blootstellingsniveau en streeft er in het bijzonder naar het effect van marktdalingen op het rendement van de portefeuille te verzachten.

Het streven naar rendement sluit aan bij een risicokader dat aangepast is aan het risicoprofiel van het beheer. In de volgende paragrafen worden de onderdelen van deze beleggingsstrategie beschreven. Het beheer moet gericht zijn op een jaarlijkse volatiliteit van maximaal 10%.

Algemene activa-allocatie: de activa-allocatie bestaat uit het bepalen en beheren van de weging van aandelen en obligaties binnen de portefeuille, alsook de verdeling ervan per land, per valuta of per economische sector. De beleggingsbeslissingen berusten op de volgende criteria :

- Macro-economisch scenario,
- Micro-economisch scenario (prognose van winstmarges en de kwaliteit van de balans van ondernemingen),
- Analyse van de waardering van effecten (raming van het potentiële toekomstige rendement)
- Analyse van het risiconiveau,
- Analyse van de kapitaalstromen op de markt.

De algemene allocatie wordt aangevuld met een gedetailleerde allocatie binnen aandelen en obligaties.

#### Allocatie van obligaties

- Beheer van het renterisico :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in vastrentende obligaties met een renterisico dat gemeten wordt door de gevoeligheid voor de rentekoers. De beleggingsstrategie bestaat erin de blootstelling aan het renterisico te optimaliseren door het globale niveau, alsook de spreiding per valuta en per looptijd te laten evolueren.

De totale gevoeligheid van de portefeuille aan de rentevoeten kan variëren van -2 tot 10.

- Beheer van het kredietrisico van bedrijfsobligaties :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in bedrijfsobligaties met een hoger rendement dan de veiligste staatsobligaties.

De beleggingsstrategie bestaat uit het bepalen van de spreiding per kredietkwaliteit, per economische sector, per looptijd, per nationaliteit en per emittent.

- Beheer van het kredietrisico van staatsobligaties :

Een deel van het rendement komt voort uit de belegging in staatsobligaties die een hoger rendement bieden door een lagere kredietkwaliteit dan deze van de beste overheidsschulden. De beleggingsstrategie bestaat hoofdzakelijk uit de selectie van de emittenten en de looptijd van de effecten.

#### Allocatie van aandelen

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging op de aandelenmarkt om in te spelen op de tendens dat de koers van deze activa op lange termijn stijgt wanneer de bedrijven winst maken.

De beleggingsstrategie bestaat uit het beheren van de beleggingen in aandelen en de spreiding per geografische regio, per land, per economische sector en per beursomvang.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn door de samenstelling van de portefeuille.

### d) Kenmerken van de geselecteerde effecten

Bij de selectie van obligaties en aandelen in het subfonds wordt rekening gehouden met de ESG-criteria zoals uiteengezet in punt h) *Sociale, ethische en milieuaspecten*.

#### Kenmerken van de obligaties en de andere in aanmerking komende schuldbewijzen

De effecten in de portefeuille worden geselecteerd volgens het oordeel van het beleggingsteam en met naleving van het interne beleid voor de opvolging van het kredietrisico van de beheermaatschappij.

Met het oog op de selectie van effecten doet het team noch exclusief, noch werktuiglijk een beroep op de ratings door ratingbureaus gepubliceerde ratings, maar steunt zijn overtuiging tot kopen of verkopen van effecten op zijn eigen krediet- en marktanalyses.

Ter informatie: het beheer kan in het bijzonder kiezen voor effecten met een rating zoals hierna toegelicht.

Om zijn beheerdoelstelling te bereiken kan het subfonds direct beleggen of via ICB's die op hun beurt beleggen :

- in staatsobligaties uit de eurozone en in kortlopende obligaties met vaste en variabele rente, uitgegeven in of omgezet naar euro in geldmarkteffecten;
- in internationale staatsobligaties buiten de eurozone;
- in "investment grade"-kredietobligaties met een rating van AAA tot BBB- binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Aaa tot Baa3 binnen de ratingschaal van Moody's.
- binnen de limiet van 30% van de activa in obligaties van opkomende landen en hoogrentende ("high yield") in euro met een rating van BB+ tot D binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Ba1 tot C in de ratingschaal van Moody's.

De geselecteerde emittenten kunnen net zo goed uit de privésector als uit de overheidssector (staten, territoriale gemeenschappen ...) komen, waarbij private schulden meer dan 100 % van de schuldinstrumenten kunnen uitmaken.

- in converteerbare obligaties binnen de limiet van 10%
- in inflatiegeïndexeerde obligaties

#### Kenmerken van de aandelen die in aanmerking komen

De blootstelling aan de activaklasse aandelen kan schommelen van 25% tot 65% van het nettovermogen en de belegging in aandelen kan zowel direct als via een ICB gebeuren.

De geselecteerde aandelen zijn genoteerd op een georganiseerde markt en ze kunnen behoren tot alle geografische regio's, inclusief de opkomende landen, alle sectoren en alle beheerstijlen. De portefeuille kan beleggen in small caps (met een minimum beurskapitalisatie van 150.000.000 EUR) en mid caps.

De blootstelling aan small caps en aan aandelen van de opkomende markten blijft beperkt tot 30% van het nettovermogen.

De spreiding over large, mid en small caps ligt niet op voorhand vast, maar deze zal bepaald worden naargelang de verwachtingen van de beheerder zonder vooraf bepaalde limieten.

#### e) Afdekkingstrategie van het wisselkoersrisico

Er kan gebruik worden gemaakt van alle valuta's.

Om te beschikken over meer mogelijkheden bij het zoeken naar de beste beleggingsopportuniteiten in de hierboven vermelde aandelen en obligaties kunnen de beleggingen in euro worden uitgevoerd en in effecten in alle valuta's buiten de euro.

Beleggingen in effecten uitgedrukt in andere valuta's dan de euro kunnen al dan niet worden afgedekt.

Actief risicobeheer dat gekoppeld is aan de aankoop en verkoop van andere valuta's dan de euro die maximaal 75 % van het nettovermogen vertegenwoordigen.

#### f) Repo's en Reverse repo's

Het compartiment mag transacties aangaan in repo's en reverse repo's. Men refereert naar dit onderwerp in het algemeen gedeelte van het prospectus.

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

Afgeleide producten worden zowel gebruikt om het risico af te dekken als om de beleggingsdoelstellingen te realiseren.

Het subfonds kan beschikken over al dan niet beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om termijncontracten, optiecontracten of effecten-, index-, valuta-, of rente- of kredietderivatenswaps, of om andere transacties met afgeleide instrumenten. Transacties met niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten worden uitsluitend afgesloten met eersterangs financiële instellingen die zich gespecialiseerd hebben in dit soort transacties. Dergelijke afgeleide instrumenten kunnen ook gebruikt worden om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen. Het

subfonds streeft er steeds naar om zo doelgericht mogelijke transacties af te sluiten, die in overeenstemming zijn met de toepasselijke regelgeving en met zijn statuten.

Het compartiment kan ook Total Return Swaps afsluiten. Een Total Return Swap komt overeen met een kredietderivaat op de rendementsoverdracht. Het is een contract dat de rendementen en de risico's uitwisselt. De koper ontvangt de totale winst, maar neemt ook het risico om het verschil aan de verkoper te betalen als de prijs van de onderliggende waarde daalt.

Het compartiment kan uitwisselingscontracten afsluiten voor twee combinaties van de volgende soorten stromen:

- Vastrentend
- Variabele rente (geïndexeerd op de Eonia, Euribor of een andere marktreferentie)
- Prestaties gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen, beursindexen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen
- Optioneel gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen;
- Dividenden (netto of bruto)

#### h) Sociale, ethische en milieuaspecten

Voor de selectie van de effecten die in aanmerking komen voor het subfonds, baseert het beheerteam zich op een financiële analyse in combinatie met een extra-financiële analyse op basis van de ESG-criteria (Environment, Social, Governance).

De extra-financiële analyse levert een ESG-notering op gaande van A (beste score) tot G (slechtste score). De noteringen van de activa worden maandelijks herzien. Indien bij een herziening een effect in de portefeuille wordt gedegradeerd en niet langer voldoet aan de ESG-criteria, moet het binnen 90 dagen verkocht worden. Deze termijn voor het in overeenstemming brengen is voorzien om te vermijden dat een effect onmiddellijk zou moeten worden verkocht in zeer nadelige marktomstandigheden, wat zou wege op het rendement van het subfonds.

Aard van de ESG-criteria :

Voor de analyse van privé-emittenten wordt een referentiekader gehanteerd met criteria op basis van teksten met een universele draagwijdte (Global Compact, Internationale Arbeidsorganisatie, Rechten van de Mens, ISO-normen ...). Dit referentiekader omvat een geheel van algemene criteria voor alle emittenten en een aantal specifieke criteria voor elke sector.

Onder de algemene criteria volgt het team van extra-financiële analisten onder meer:

- het energieverbruik en de uitstoot van broeikasgassen, de bescherming van de biodiversiteit en het water;
- de ontwikkeling van het menselijk kapitaal, het beheer van het werk en de herstructureringen, gezondheid en veiligheid, de sociale dialoog, de relaties met klanten en leveranciers, de lokale gemeenschappen en het respect voor de rechten van de Mens;
- de onafhankelijkheid van het advies, de kwaliteit van de audit en de controles, het vergoedingsbeleid, de rechten van aandeelhouders, de globale ethiek en de ESG-strategie.

Deze analyse is erop gericht het geheel van regels in te schatten die maken dat aandeelhouders er zeker van kunnen zijn dat de bedrijven waarvan ze aandelen bezitten, geleid worden in overeenstemming met hun eigen belangen.

Afhankelijk van de sectoren kunnen bijkomende evaluaties plaatsvinden van specifieke criteria voor de ecologische en sociale dimensie.

In het kader van een maatschappelijk verantwoord beheer (SRI), is de ESG-analyse van het beleggingsuniversum gericht op een meer globale evaluatie van de sectorale risico's en opportuniteiten voor elke emittent.

Geselecteerde SRI-benaderingen:

Om het streven naar rendement te verzoenen met de ontwikkeling van maatschappelijk verantwoorde praktijken, worden de ESG-criteria beschouwd als een combinatie van de benaderingen van het type normatief, Best-in-Class en betrokkenheid.

Het subfonds leeft de volgende SRI-regels na:

- uitsluiting van de emittenten met scores E, F en G bij de aankoop;
- in geval van verlaging van de notering van de emittenten onder E of evenwaardig, zal de beheersmaatschappij beslissen om de effecten zo spoedig mogelijk en in het belang van de houders te verkopen;
- de gemiddelde ESG-score moet hoger zijn dan of gelijk aan score C en dit om een minimale drempel voor de ESG-criteria te garanderen;



- met ten minste 90 % van de effecten in portefeuille met een ESG-notering.
- met bijgevolg een plafond van 10 % van de effecten in de portefeuille bestaande uit effecten met een ESG rating.

Overeenkomstig de wet zijn ook bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verspreiding van antipersoonsmijnen of clustermunitie, verboden door de conventies van Ottawa en Oslo, eveneens uitgesloten. Het subfonds belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50 % van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool. Het subfonds sluit ook landen uit die systematisch en moedwillig de mensenrechten schenden en zich schuldig maken aan de zwaarste misdrijven (oorlogsmisdaden en misdrijven tegen de menselijkheid).

De "Best-in-Class"-benadering is erop gericht emittenten te selecteren en te behouden die toonaangevend zijn in hun activiteitensector volgens de door het team van extra-financiële analisten vastgelegde ESG-criteria. Daarnaast wordt er een beleid van actieve betrokkenheid gevoerd om de dialoog met de emittenten te bevorderen en hen te begeleiden in de verbetering van hun maatschappelijk verantwoordelijke praktijk. Wanneer de ingezamelde gegevens enkele onvolkomenheden vertonen, of zelfs tegenstrijdigheden tussen de verschillende bijdragers (extra-financiële ratingagentschappen), verruimen de extra-financiële analisten hun informatiebronnen en baseren ze zich met name op de door de bedrijven uitgebrachte rapporten, die onontbeerlijk blijven om hen te beoordelen.

Er wordt ook rechtstreeks contact opgenomen met het bedrijf voor een grondiger onderzoek. Deze informatie wordt aangevuld met die van andere stakeholders: media, ngo's, sociale en verenigingspartners enz.

Opeenvolging van de etappes in het beleggingsproces :

Het beleggingsproces verloopt in twee opeenvolgende etappes :

- De eerste etappe bestaat erin het beleggingsuniversum vooraf te verkleinen door een extra-financiële analyse.
- De tweede etappe is de opbouw van de portefeuille met de selectie van de effecten op basis van financiële en extra-financiële criteria.

#### **4.1.4. Financiële portefeuillebeheer**

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

#### **4.1.5. Distributeur**

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

#### **4.1.6. Index en benchmark**

Niet van toepassing.

#### **4.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid**

In maart kwam er licht aan het einde van de coronatunnel met de wereldwijd goed op gang komende vaccinatiecampagnes, wat de weg vrijmaakte voor een afbouw van de beperkende maatregelen en een herstel van de toeristische stromen voor bepaalde landen. Het Amerikaanse congres gaf groen licht voor het in het eerste kwartaal aangekondigde herstelplan van \$1900 mld. (American Rescue Plan), dat bedoeld is om huishoudens en bedrijven te ondersteunen.

De ECB en de FED herhaalden hun accommoderende monetaire beleid tijdens het halfjaar door hun aankopen van activa tijdens de periode op een hoog niveau te houden. Hun bestuurders hebben zich herhaaldelijk uitgesproken om dit beleid te rechtvaardigen door het feit dat hun economieën deze voorlopig nog onontbeerlijke steun nodig hebben. Aan het einde van het semester nam de Fed akte van de versnelling van de inflatie en plant ze twee renteverhogingen in 2023 (in plaats van in 2024). In het kader van haar Tapering voegt de Federal Reserve hieraan toe dat ze elke wijziging van haar aankoopritme ruim op voorhand zal melden.

Vrij solide jaarbegin voor alle wereldwijde indexen met sterke stijgingen voor de ontwikkelde markten tussen 15% en 20%, inclusief dividenden. De opkomende markten lopen achter op de ontwikkelde markten als gevolg van de onderprestatie van de Chinese markten.

De rentevoeten stijgen globaal als gevolg van de goede economische cijfers, sterke inflatiecijfers en de uitrol van herstelplannen in de VS en Europa.

Tijdens het halfjaar is de prestatie van de compartimenten positief met zeer positieve bijdragen van aandelen. Ook High Yield-obligaties dragen positief bij. Maar de Investment Grade kredietobligaties en de overheidsobligaties leverden sinds begin dit jaar een negatieve bijdrage door de sterke rentestijging in februari en maart.

#### **4.1.8. Toekomstig beleid**

Aan het einde van het semester werd het gewicht van risicohoudende activa licht verminderd in het licht van de sterke prestatie van de markten, vooral van bepaalde activa die profiteerden van het reflatethema. We blijven voorzichtig op korte termijn voor risicohoudende activa, maar behouden een constructieve kijk op middellange en lange termijn.

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

De risicoklasse bij de oprichting van het compartiment Balanced is 4. De huidige risicoklasse is 4.

Een synthetische risico- en opbrengstindicator (afgekort in het Engels "SRRI") wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 583/2010/UE van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie van elk compartiment.

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een indicatie van het risico- en opbrengstprofiel van elk compartiment. Deze wordt bepaald op basis van historische gegevens. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige rendements- en risicoprofiel. De indicator wordt regelmatig opnieuw geevalueerd en dit cijfer kan dus zowel stijgen als dalen.

Het laagste cijfer betekent niet dat geen enkel risico verbonden is aan het compartiment, maar dat in vergelijking met hogere categorieën, dit product in principe een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement oplevert. Dit cijfer geeft zowel een indicatie van het potentiële rendement van het compartiment als van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het ook is om dit rendement te voorspellen. Ook verliezen zijn immers mogelijk. Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal gaande van een (lager risico, potentieel lagere opbrengsten) tot zeven (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

## 4.2. BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSHEMA</b>                                            |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>331.295.196,27</b>   | <b>200.089.428,09</b>   |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>301.733.153,35</b>   | <b>178.465.361,66</b>   |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                |                         |                         |
| a. Obligaties                                                             | 130.835.688,42          | 93.007.409,86           |
| b. Andere schuldinstrumenten                                              |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                |                         | 366.804,00              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren       |                         |                         |
| a. Aandelen                                                               | 150.844.880,99          | 65.301.274,35           |
| D. Andere effecten                                                        | 1.130,46                | 6.211,28                |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 19.384.298,16           | 19.859.562,34           |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 27.105,74               | 163.205,17              |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 204.401,32              | -138.862,20             |
| k. Op rente                                                               |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               |                         | -25.650,00              |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 46.320,00               | 370.767,26              |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -263.301,93             | -183.551,06             |
| n. Op financiële derivaten                                                |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 97.912,63               | 93.208,61               |
| o. Op andere onderliggende waarden                                        |                         |                         |
| iii. Swapcontracten (+/-)                                                 | 554.717,56              | -355.017,95             |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>-237.759,67</b>      | <b>827.446,46</b>       |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 2.595.754,91            | 1.379.474,00            |
| b. Fiscale tegoeden                                                       | 54.872,53               | 6.791,78                |
| c. Collateral                                                             | 370.000,00              |                         |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -370.890,42             | -522.095,59             |
| c. Ontleningen (-)                                                        | -2.257.496,69           | -36.723,73              |
| d. Collateral (-)                                                         | -630.000,00             |                         |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>30.407.816,81</b>    | <b>21.057.491,74</b>    |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 26.650.888,78           | 17.186.295,04           |
| C. Andere                                                                 | 3.756.928,03            | 3.871.196,70            |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-608.014,22</b>      | <b>-260.871,77</b>      |
| B. Verkregen opbrengsten                                                  | 788.094,64              | 659.255,42              |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -1.396.108,86           | -920.127,19             |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>331.295.196,27</b>   | <b>200.089.428,09</b>   |
| A. Kapitaal                                                               | 315.893.249,70          | 203.991.227,82          |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | 874.873,64              | -848.792,47             |
| C. Overgedragen resultaat                                                 | 4.360.731,22            | 2.477.810,60            |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 10.166.341,71           | -5.530.817,86           |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>3.711.893,58</b>     | <b>3.318.254,48</b>     |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 3.711.893,58            | 3.318.254,48            |
| <b>II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)</b>      | <b>69.766.624,04</b>    | <b>43.424.712,53</b>    |
| A. Gekochte optiecontracten en warrants                                   |                         | 41.906.590,46           |
| B. Verkochte optiecontracten en warrants                                  | 69.766.624,04           | 1.518.122,07            |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>303.318.855,79</b>   | <b>263.428.877,51</b>   |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 168.507.590,97          | 175.954.209,84          |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 134.811.264,82          | 87.474.667,67           |
| <b>IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)</b>                   | <b>7.657.354,43</b>     | <b>8.126.451,15</b>     |
| A. Gekochte swapcontracten                                                | 7.657.354,43            | 8.126.451,15            |

### 4.3. RESULTATENREKENING

|                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                               | <b>8.450.499,21</b>     | <b>-6.225.280,33</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                               |                         |                         |
| a. Obligaties                                                                            | -706.888,80             | 139.995,62              |
| b. Andere schuldinstrumenten                                                             |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                               |                         | -22.687,70              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren                      |                         |                         |
| a. Aandelen                                                                              | 12.753.883,64           | -2.969.459,50           |
| D. Andere effecten                                                                       | 708,30                  | 6.286,56                |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                              | 1.777.347,55            | 27.009,85               |
| F. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -575.839,39             | -655.234,65             |
| j. Op rente                                                                              |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 24.820,00               | -51.630,00              |
| l. Op financiële indexen                                                                 |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -414.459,02             | 1.201.311,31            |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -4.333.409,03           | -2.242.170,38           |
| m. Op financiële derivaten                                                               |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -421.753,58             | 96.977,70               |
| n. Op andere onderliggende waarden                                                       |                         |                         |
| iii. Swapcontracten                                                                      | 359.182,36              | -446.697,50             |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -3.011.804,86           | -1.632.946,22           |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                               | 2.998.712,04            | 323.964,58              |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                         | <b>3.832.614,99</b>     | <b>2.012.591,10</b>     |
| A. Dividenden                                                                            | 2.944.992,06            | 938.817,34              |
| B. Interesten                                                                            |                         |                         |
| a. Effecten/geldmarktinstrumenten                                                        | 1.147.842,93            | 1.203.007,58            |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                        | 1.948,12                | 2.852,33                |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-)                                                 | -50.872,23              | -33.855,08              |
| E. Roerende voorheffingen (-)                                                            |                         |                         |
| b. Van buitenlandse oorsprong                                                            | -211.295,89             | -98.231,07              |
| <b>III. Andere opbrengsten</b>                                                           | <b>60,00</b>            | <b>1.344,21</b>         |
| B. Andere                                                                                | 60,00                   | 1.344,21                |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                             | <b>-2.116.832,49</b>    | <b>-1.319.472,84</b>    |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                         | -101.798,50             | -66.019,25              |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                       | -78.846,61              | -44.206,64              |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                     | -636.853,14             | -367.979,92             |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                              | -42.355,22              | -32.452,15              |
| c. Commerciële vergoeding                                                                | -1.039.895,06           | -681.062,19             |
| E. Administratiekosten (-)                                                               | -1.539,63               | -1.529,84               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                 | -19.813,50              | -3.922,17               |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                       | -1.864,79               | -1.653,14               |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                      | -8.570,95               | -2.625,37               |
| J. Taksen                                                                                | -140.154,15             | -91.402,10              |
| K. Andere kosten (-)                                                                     | -45.140,94              | -26.620,07              |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                 | <b>1.715.842,50</b>     | <b>694.462,47</b>       |
| Subtotaal II + III + IV                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b> | <b>10.166.341,71</b>    | <b>-5.530.817,86</b>    |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                        | <b>10.166.341,71</b>    | <b>-5.530.817,86</b>    |

## 4.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

### 4.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21

| Benaming                                            | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b>     |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>STELLEN MARKT</u></b>                         |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| ABBOTT LABORATORIES                                 | 3.923,00                   | USD    | 115,93             | 382.693,87            | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| ABBVIE INC                                          | 10.207,00                  | USD    | 112,64             | 967.449,07            | 0,32%                           | 0,29%             |                       |
| ADOBE INC                                           | 1.895,00                   | USD    | 585,64             | 933.850,39            | 0,31%                           | 0,28%             |                       |
| AGILENT TECHNOLOGIES                                | 404,00                     | USD    | 147,81             | 50.248,43             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |
| AGNC INVESTMENT CORP                                | 116.557,00                 | USD    | 16,89              | 1.656.553,12          | 0,55%                           | 0,50%             |                       |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC                        | 1.544,00                   | USD    | 287,68             | 373.761,29            | 0,12%                           | 0,11%             |                       |
| ALEXION PHARMACEUTICALS                             | 400,00                     | USD    | 183,71             | 61.834,40             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |
| AMGEN INC                                           | 599,00                     | USD    | 243,75             | 122.859,52            | 0,04%                           | 0,04%             |                       |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT                           | 132.703,00                 | USD    | 8,88               | 991.587,55            | 0,33%                           | 0,30%             |                       |
| ANSYS INC                                           | 134,00                     | USD    | 347,06             | 39.133,32             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| APPLE INC                                           | 38.818,00                  | USD    | 136,96             | 4.473.673,24          | 1,48%                           | 1,36%             |                       |
| APPLIED MATERIALS INC                               | 1.284,00                   | USD    | 142,40             | 153.855,27            | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| ARCONIC --- REGISTERED SHS                          | 1.562,00                   | USD    | 35,62              | 46.817,94             | 0,02%                           | 0,01%             |                       |
| AT&T INC                                            | 17.275,00                  | USD    | 28,78              | 418.356,19            | 0,14%                           | 0,13%             |                       |
| AUTODESK INC                                        | 13.745,00                  | USD    | 291,90             | 3.376.106,95          | 1,12%                           | 1,02%             |                       |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC                       | 4.019,00                   | USD    | 198,62             | 671.704,63            | 0,22%                           | 0,20%             |                       |
| BANK OF AMERICA CORP                                | 15.031,00                  | USD    | 41,23              | 521.481,09            | 0,17%                           | 0,16%             |                       |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                            | 5.105,00                   | USD    | 80,50              | 345.803,18            | 0,11%                           | 0,10%             |                       |
| BIOGEN IDEC INC                                     | 311,00                     | USD    | 346,27             | 90.617,61             | 0,03%                           | 0,03%             |                       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                             | 39.179,00                  | USD    | 66,82              | 2.202.912,13          | 0,73%                           | 0,66%             |                       |
| CABLE ONE                                           | 24,00                      | USD    | 1.912,81           | 38.629,62             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC                          | 353,00                     | USD    | 136,82             | 40.640,74             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| CBRE GROUP                                          | 800,00                     | USD    | 85,73              | 57.711,21             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |
| CERNER CORP                                         | 618,00                     | USD    | 78,16              | 40.645,30             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-                          | 2.726,00                   | USD    | 1.550,34           | 3.556.232,62          | 1,18%                           | 1,07%             |                       |
| CISCO SYSTEMS INC                                   | 12.419,00                  | USD    | 53,00              | 553.859,81            | 0,18%                           | 0,17%             |                       |
| CLOROX CO                                           | 272,00                     | USD    | 179,91             | 41.177,65             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| COCA-COLA CO                                        | 10.899,00                  | USD    | 54,11              | 496.251,17            | 0,16%                           | 0,15%             |                       |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                | 1.402,00                   | USD    | 81,35              | 95.971,64             | 0,03%                           | 0,03%             |                       |
| COMERICA INC                                        | 24.940,00                  | USD    | 71,34              | 1.497.155,50          | 0,50%                           | 0,45%             |                       |
| CSX CORP                                            | 3.870,00                   | USD    | 32,08              | 104.467,86            | 0,03%                           | 0,03%             |                       |
| CUMMINS - REGISTERED                                | 8.034,00                   | USD    | 243,81             | 1.648.240,95          | 0,55%                           | 0,50%             |                       |
| DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I                | 9.022,00                   | USD    | 99,67              | 756.666,73            | 0,25%                           | 0,23%             |                       |
| EBAY INC                                            | 2.106,00                   | USD    | 70,21              | 124.421,29            | 0,04%                           | 0,04%             |                       |
| ECOLAB INC                                          | 236,00                     | USD    | 205,97             | 40.902,83             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                           | 1.385,00                   | USD    | 103,57             | 120.703,85            | 0,04%                           | 0,04%             |                       |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED                        | 1.034,00                   | USD    | 143,83             | 125.143,23            | 0,04%                           | 0,04%             |                       |
| ELI LILLY & CO                                      | 2.072,00                   | USD    | 229,52             | 400.172,87            | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-                      | 187,00                     | USD    | 318,08             | 50.051,30             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |
| FAIR ISAAC CORP                                     | 97,00                      | USD    | 502,68             | 41.029,92             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC                 | 21.981,00                  | USD    | 141,67             | 2.620.370,47          | 0,87%                           | 0,79%             |                       |
| GENERAL MILLS INC                                   | 7.678,00                   | USD    | 60,93              | 393.655,79            | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| HCA INC                                             | 1.765,00                   | USD    | 206,74             | 307.048,22            | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| HERSHEY                                             | 9.379,00                   | USD    | 174,18             | 1.374.650,13          | 0,46%                           | 0,41%             |                       |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS                  | 449,00                     | USD    | 120,62             | 45.572,52             | 0,02%                           | 0,01%             |                       |
| HOLOGIC INC                                         | 748,00                     | USD    | 66,72              | 41.994,75             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| HOME DEPOT INC                                      | 3.058,00                   | USD    | 318,89             | 820.570,20            | 0,27%                           | 0,25%             |                       |
| HORMEL FOODS CORP                                   | 1.042,00                   | USD    | 47,75              | 41.867,64             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS                     | 9.060,00                   | USD    | 34,47              | 262.788,79            | 0,09%                           | 0,08%             |                       |
| HP ENTERPRISE CO                                    | 71.176,00                  | USD    | 14,58              | 873.229,62            | 0,29%                           | 0,26%             |                       |
| IDEXX LABS CORP                                     | 199,00                     | USD    | 631,55             | 105.754,33            | 0,04%                           | 0,03%             |                       |
| ILLUMINA INC                                        | 232,00                     | USD    | 473,21             | 92.380,28             | 0,03%                           | 0,03%             |                       |
| INCYTE CORP                                         | 8.860,00                   | USD    | 84,13              | 627.222,99            | 0,21%                           | 0,19%             |                       |
| INTEL CORP                                          | 14.658,00                  | USD    | 56,14              | 692.443,72            | 0,23%                           | 0,21%             |                       |
| INTUIT                                              | 266,00                     | USD    | 490,17             | 109.714,93            | 0,04%                           | 0,03%             |                       |
| J.M. SMUCKER CO SHS                                 | 4.839,00                   | USD    | 129,57             | 527.591,07            | 0,17%                           | 0,16%             |                       |
| JPMORGAN CHASE CO                                   | 7.450,00                   | USD    | 155,54             | 975.069,84            | 0,32%                           | 0,29%             |                       |
| KIMBERLY-CLARK CORP                                 | 534,00                     | USD    | 133,78             | 60.113,19             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |
| LAM RESEARCH CORP                                   | 203,00                     | USD    | 650,70             | 111.151,21            | 0,04%                           | 0,03%             |                       |
| LIVE NATION ENT                                     | 680,00                     | USD    | 87,59              | 50.118,82             | 0,02%                           | 0,02%             |                       |

| Benaming                              | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| LOWE'S CO INC                         | 303,00                     | USD    | 193,97             | 49.455,49             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| MASIMO                                | 185,00                     | USD    | 242,45             | 37.742,55             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| MASTERCARD INC -A-                    | 2.923,00                   | USD    | 365,09             | 897.978,85            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| MERCK & CO INC                        | 9.403,00                   | USD    | 77,77              | 615.341,06            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL          | 51,00                      | USD    | 1.385,34           | 59.451,65             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| MICROSOFT CORP                        | 20.181,00                  | USD    | 270,90             | 4.600.330,61          |                                 | 1,51%             | 1,40%                 |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES                | 514,00                     | USD    | 97,32              | 42.092,29             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| NEWMONT CORPORATION                   | 1.008,00                   | USD    | 63,38              | 53.758,87             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| NIKE INC                              | 3.696,00                   | USD    | 154,49             | 480.473,78            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| NORFOLK SOUTHERN                      | 5.081,00                   | USD    | 265,41             | 1.134.759,52          |                                 | 0,38%             | 0,34%                 |
| NVIDIA CORP                           | 2.288,00                   | USD    | 800,10             | 1.540.414,68          |                                 | 0,51%             | 0,46%                 |
| ORACLE CORP                           | 23.954,00                  | USD    | 77,84              | 1.568.982,97          |                                 | 0,52%             | 0,47%                 |
| ORGANON --- REGISTERED SHS            | 808,00                     | USD    | 30,26              | 20.573,95             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| PAYCOM SOFTWARE INC                   | 3.035,00                   | USD    | 363,47             | 928.249,28            |                                 | 0,31%             | 0,28%                 |
| PAYPAL HOLDINGS                       | 1.031,00                   | USD    | 291,48             | 252.874,35            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| PEPSICO INC                           | 4.381,00                   | USD    | 148,17             | 546.224,14            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| PINTEREST REGISTERED SHS -A-          | 721,00                     | USD    | 78,95              | 47.898,81             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| PPG INDUSTRIES INC                    | 337,00                     | USD    | 169,77             | 48.142,45             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| PROCTER & GAMBLE CO                   | 11.029,00                  | USD    | 134,93             | 1.252.223,97          |                                 | 0,42%             | 0,38%                 |
| QUALCOMM INC                          | 4.341,00                   | USD    | 142,93             | 522.096,20            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC         | 183,00                     | USD    | 558,54             | 86.008,77             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| RESMED                                | 378,00                     | USD    | 246,52             | 78.411,78             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| ROCKWELL AUTOMATION                   | 191,00                     | USD    | 286,02             | 45.969,22             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| SALESFORCE.COM INC                    | 793,00                     | USD    | 244,27             | 162.997,40            |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| SERVICENOW INC                        | 3.389,00                   | USD    | 549,55             | 1.567.170,10          |                                 | 0,52%             | 0,47%                 |
| SNAP INC-A-                           | 981,00                     | USD    | 68,14              | 56.248,18             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| SPLUNK INC                            | 6.025,00                   | USD    | 144,58             | 732.997,73            |                                 | 0,24%             | 0,22%                 |
| STARBUCKS CORP                        | 18.529,00                  | USD    | 111,81             | 1.743.291,39          |                                 | 0,58%             | 0,53%                 |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC     | 469,00                     | USD    | 177,02             | 69.860,64             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| TARGET CORP                           | 1.847,00                   | USD    | 241,74             | 375.710,01            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES                 | 134,00                     | USD    | 418,83             | 47.225,87             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 780,00                     | USD    | 192,30             | 126.215,08            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 21.227,00                  | USD    | 61,97              | 1.106.897,67          |                                 | 0,37%             | 0,33%                 |
| THERMO FISHER SCIENT SHS              | 1.090,00                   | USD    | 504,47             | 462.699,68            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| TRANSUNION                            | 498,00                     | USD    | 109,81             | 46.015,97             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| UNION PACIFIC CORP                    | 733,00                     | USD    | 219,93             | 135.651,88            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| UNITED PARCEL SERVICE INC             | 293,00                     | USD    | 207,97             | 51.275,00             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| UNITED RENTALS INC                    | 211,00                     | USD    | 319,01             | 56.640,11             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                | 2.298,00                   | USD    | 400,44             | 774.327,77            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| VEEVA SYSTEMS -A-                     | 8.180,00                   | USD    | 310,95             | 2.140.332,38          |                                 | 0,71%             | 0,65%                 |
| VERISK ANALYTICS                      | 559,00                     | USD    | 174,72             | 82.184,85             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC            | 28.033,00                  | USD    | 56,03              | 1.321.683,77          |                                 | 0,44%             | 0,40%                 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC            | 530,00                     | USD    | 201,63             | 89.922,50             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| VISA INC -A-                          | 5.486,00                   | USD    | 233,82             | 1.079.381,12          |                                 | 0,36%             | 0,33%                 |
| WALT DISNEY CO                        | 4.678,00                   | USD    | 175,77             | 691.898,40            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC      | 238,00                     | USD    | 359,10             | 71.916,69             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| WEYERHAEUSER CO                       | 1.463,00                   | USD    | 34,42              | 42.373,33             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| WORKDAY INC -A-                       | 5.703,00                   | USD    | 238,74             | 1.145.686,82          |                                 | 0,38%             | 0,35%                 |
| XILINX INC                            | 374,00                     | USD    | 144,64             | 45.519,49             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC         | 262,00                     | USD    | 387,03             | 85.326,37             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>               |                            |        |                    | <b>67.065.589,23</b>  |                                 | <b>22,22%</b>     | <b>20,24%</b>         |
| AIR LIQUIDE SA                        | 3.281,00                   | EUR    | 147,66             | 484.472,46            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| ALSTOM SA                             | 33.949,00                  | EUR    | 42,59              | 1.445.887,91          |                                 | 0,48%             | 0,43%                 |
| ARKEMA SA                             | 1.296,00                   | EUR    | 105,80             | 137.116,80            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| ATOS SE                               | 4.351,00                   | EUR    | 51,30              | 223.206,30            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| AXA SA                                | 14.186,00                  | EUR    | 21,39              | 303.367,61            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS SA                        | 7.955,00                   | EUR    | 52,87              | 420.580,85            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| BOUYGUES SA                           | 8.574,00                   | EUR    | 31,19              | 267.423,06            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| CAPGEMINI SE                          | 2.515,00                   | EUR    | 162,00             | 407.430,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| CARREFOUR SA                          | 5.100,00                   | EUR    | 16,59              | 84.583,50             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                   | 7.457,00                   | EUR    | 55,54              | 414.161,78            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| DANONE SA                             | 4.481,00                   | EUR    | 59,37              | 266.036,97            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| EIFFAGE                               | 4.888,00                   | EUR    | 85,80              | 419.390,40            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| ELIS SA                               | 5.879,00                   | EUR    | 15,89              | 93.417,31             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| ESSILORLUXOTTICA SA                   | 2.016,00                   | EUR    | 155,64             | 313.770,24            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS SA            | 22.965,00                  | EUR    | 9,85               | 226.297,11            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| FAURECIA                              | 183,00                     | EUR    | 41,37              | 7.570,71              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| HERMES INTERNATIONAL SA               | 207,00                     | EUR    | 1.228,50           | 254.299,50            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| KERING                                | 509,00                     | EUR    | 737,00             | 375.133,00            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |

| Benaming                                 | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| LEGRAND SA                               | 2.425,00                   | EUR    | 89,26              | 216.455,50            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| L'OREAL SA                               | 1.707,00                   | EUR    | 375,80             | 641.490,60            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE      | 3.549,00                   | EUR    | 661,30             | 2.346.953,70          |                                 | 0,77%             | 0,70%                 |
| NEXANS SA                                | 3.546,00                   | EUR    | 76,85              | 272.510,10            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| ORANGE                                   | 23.548,00                  | EUR    | 9,62               | 226.414,02            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| PUBLICIS GROUPE                          | 3.258,00                   | EUR    | 53,94              | 175.736,52            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| REXEL SA                                 | 14.405,00                  | EUR    | 17,64              | 254.104,20            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| SANOFI                                   | 7.831,00                   | EUR    | 88,36              | 691.947,16            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                    | 8.563,00                   | EUR    | 132,68             | 1.136.138,84          |                                 | 0,38%             | 0,34%                 |
| SOCIETE GENERALE SA                      | 5.893,00                   | EUR    | 24,86              | 146.499,98            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| SODEXO SA                                | 4.939,00                   | EUR    | 78,70              | 388.699,30            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| TOTALENERGIESSE                          | 29.650,00                  | EUR    | 38,16              | 1.131.295,75          |                                 | 0,37%             | 0,34%                 |
| UNIBAIL RODAMCO                          | 1.158,00                   | EUR    | 72,99              | 84.522,42             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| VALEO SA                                 | 6.709,00                   | EUR    | 25,37              | 170.207,33            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| VINCI SA                                 | 8.369,00                   | EUR    | 89,99              | 753.126,31            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| VIVENDI SA                               | 5.920,00                   | EUR    | 28,33              | 167.713,60            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| WORLDLINE SA                             | 3.299,00                   | EUR    | 78,94              | 260.423,06            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Frankrijk</b>                         |                            |        |                    | <b>15.208.383,90</b>  |                                 | <b>5,04%</b>      | <b>4,59%</b>          |
| ADIDAS AG NAMEN AKT                      | 3.488,00                   | EUR    | 313,90             | 1.094.883,20          |                                 | 0,36%             | 0,33%                 |
| ALLIANZ SE REG SHS                       | 2.874,00                   | EUR    | 210,30             | 604.402,20            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| BASF SE REG SHS                          | 9.480,00                   | EUR    | 66,44              | 629.851,20            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| BMW AG                                   | 3.514,00                   | EUR    | 89,31              | 313.835,34            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BRENNTAG - NAMEN AKT                     | 1.765,00                   | EUR    | 78,42              | 138.411,30            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| COVESTRO AG                              | 2.430,00                   | EUR    | 54,46              | 132.337,80            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA                 | 7.485,00                   | EUR    | 52,70              | 394.459,50            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| DAIMLER AG NAMEN-AKT                     | 11.928,00                  | EUR    | 75,30              | 898.178,40            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| DELIVERY HERO                            | 151,00                     | EUR    | 111,40             | 16.821,40             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS               | 1.307,00                   | EUR    | 147,20             | 192.390,40            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| DEUTSCHE POST NAMEN                      | 6.711,00                   | EUR    | 57,36              | 384.942,96            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS              | 22.254,00                  | EUR    | 17,81              | 396.388,25            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| DEUTSCHE WOHNEN SE                       | 11.114,00                  | EUR    | 51,58              | 573.260,12            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| E.ON SE                                  | 21.267,00                  | EUR    | 9,75               | 207.438,32            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| GEA GROUP AG                             | 6.192,00                   | EUR    | 34,16              | 211.518,72            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| HEIDELBERGCEMENT AG                      | 5.365,00                   | EUR    | 72,34              | 388.104,10            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| HENKEL AG & CO KGAA                      | 1.172,00                   | EUR    | 77,65              | 91.005,80             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| HOCHTIEF AG                              | 882,00                     | EUR    | 64,76              | 57.118,32             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS                | 1.817,00                   | EUR    | 97,00              | 176.249,00            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG              | 1.346,00                   | EUR    | 208,90             | 281.179,40            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS | 964,00                     | EUR    | 230,95             | 222.635,80            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG       | 14.106,00                  | EUR    | 20,48              | 288.890,88            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT                 | 5.289,00                   | EUR    | 16,78              | 88.722,98             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| PUMA AG                                  | 11.949,00                  | EUR    | 100,55             | 1.201.471,95          |                                 | 0,40%             | 0,36%                 |
| SAP AG                                   | 12.148,00                  | EUR    | 118,84             | 1.443.668,32          |                                 | 0,47%             | 0,44%                 |
| SIEMENS AG REG                           | 5.125,00                   | EUR    | 133,62             | 684.802,50            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| WACKER CHEMIE AG                         | 2.113,00                   | EUR    | 130,05             | 274.795,65            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Duitsland</b>                         |                            |        |                    | <b>11.387.763,81</b>  |                                 | <b>3,77%</b>      | <b>3,44%</b>          |
| ANGLO AMERICAN PLC                       | 9.647,00                   | GBP    | 28,73              | 322.953,30            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| ANTOFAGASTA PLC                          | 5.619,00                   | GBP    | 14,36              | 94.004,72             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC             | 4.092,00                   | GBP    | 22,16              | 105.680,00            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC                 | 49.845,00                  | GBP    | 6,95               | 403.848,77            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| BELLWAY PLC                              | 2.307,00                   | GBP    | 32,40              | 87.112,41             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| BP PLC                                   | 112.979,00                 | GBP    | 3,15               | 414.758,87            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| BT GROUP PLC                             | 106.861,00                 | GBP    | 1,94               | 241.606,36            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| BURBERRY GROUP PLC                       | 1.104,00                   | GBP    | 20,66              | 26.581,95             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| CENTRICA                                 | 138.349,00                 | GBP    | 0,51               | 82.972,32             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS              | 1.057,00                   | GBP    | 73,68              | 90.763,66             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| DIAGEO PLC                               | 3.462,00                   | GBP    | 34,61              | 139.642,00            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| EASYJET PLC                              | 35.572,00                  | GBP    | 8,95               | 370.955,38            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| EVRAZ PLC                                | 8.796,00                   | GBP    | 5,92               | 60.686,81             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                      | 54.502,00                  | GBP    | 14,19              | 901.580,78            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| INCHCAPE                                 | 10.716,00                  | GBP    | 7,69               | 95.976,30             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC        | 7.197,00                   | GBP    | 48,10              | 403.444,67            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| INTERTEK GROUP PLC                       | 215,00                     | GBP    | 55,30              | 13.856,42             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| INVESTEC                                 | 27.818,00                  | GBP    | 2,88               | 93.466,92             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| J SAINSBURY PLC                          | 28.953,00                  | GBP    | 2,72               | 91.712,90             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| JOHN WOOD GROUP                          | 2.861,00                   | GBP    | 2,20               | 7.325,47              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| KINGFISHER PLC                           | 27.152,00                  | GBP    | 3,65               | 115.341,81            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| MARKS AND SPENCER GROUP PLC              | 51.731,00                  | GBP    | 1,46               | 88.293,28             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| MORRISON SUPERMARKETS PLC               | 33.996,00                  | GBP    | 2,47               | 97.742,71             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| NINETY ONE PLC                          | 13.909,00                  | GBP    | 2,20               | 35.694,45             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| PEARSON PLC                             | 10.288,00                  | GBP    | 8,30               | 99.516,81             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| PERSIMMON PLC                           | 13.272,00                  | GBP    | 29,58              | 457.532,50            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| RIO TINTO PLC                           | 7.868,00                   | GBP    | 59,49              | 545.501,22            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| SMITH AND NEPHEW PLC                    | 6.366,00                   | GBP    | 15,63              | 115.924,19            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| SPIRAX-SARCO ENGIN                      | 129,00                     | GBP    | 136,15             | 20.468,91             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| STANDARD CHARTERED PLC                  | 107.492,00                 | GBP    | 4,61               | 577.516,60            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| TAYLOR WIMPEY PLC                       | 194.107,00                 | GBP    | 1,59               | 359.574,71            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| TESCO --- REGISTERED SHS                | 867.432,00                 | GBP    | 2,23               | 2.253.877,56          |                                 | 0,76%             | 0,68%                 |
| UNILEVER                                | 9.426,00                   | GBP    | 42,31              | 464.736,24            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| WHITBREAD                               | 3.397,00                   | GBP    | 31,22              | 123.599,25            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| 3I GROUP PLC                            | 61.695,00                  | GBP    | 11,73              | 843.403,47            |                                 | 0,28%             | 0,25%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>              |                            |        |                    | <b>10.247.653,72</b>  |                                 | <b>3,40%</b>      | <b>3,09%</b>          |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL                   | 51.746,00                  | JPY    | 4.402,00           | 1.733.134,69          |                                 | 0,58%             | 0,52%                 |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD             | 1.700,00                   | JPY    | 3.335,00           | 43.137,03             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| HITACHI CONST MACH.                     | 30.909,00                  | JPY    | 3.395,00           | 798.417,83            |                                 | 0,27%             | 0,24%                 |
| HULIC CO LTD                            | 35.368,00                  | JPY    | 1.250,00           | 336.376,78            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| KDDI CORP                               | 24.375,00                  | JPY    | 3.465,00           | 642.618,69            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| MITSUI OSK LINES LTD                    | 3.000,00                   | JPY    | 5.340,00           | 121.889,98            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| NEC CORP                                | 15.690,00                  | JPY    | 5.720,00           | 682.848,66            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| NIKON CORP                              | 7.300,00                   | JPY    | 1.185,00           | 65.818,31             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| OBAYASHI CORP                           | 96.192,00                  | JPY    | 883,00             | 646.256,84            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| SEKISUI HOUSE LTD                       | 20.332,00                  | JPY    | 2.278,50           | 352.480,12            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| SHINOBI CO LTD                          | 5.605,00                   | JPY    | 5.791,00           | 246.964,58            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SHOWA DENKO KK                          | 10.003,00                  | JPY    | 3.300,00           | 251.159,55            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| SONY CORP                               | 6.438,00                   | JPY    | 10.815,00          | 529.764,67            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| SUMI DAI PHARMA                         | 3.800,00                   | JPY    | 2.328,00           | 67.308,83             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| TOYOTA MOTOR CORP                       | 6.400,00                   | JPY    | 9.710,00           | 472.829,64            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| <b>Japan</b>                            |                            |        |                    | <b>6.991.006,20</b>   |                                 | <b>2,32%</b>      | <b>2,11%</b>          |
| AKZO NOBEL NV                           | 1.620,00                   | EUR    | 104,20             | 168.804,00            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| ASML HOLDING NV                         | 7.300,00                   | EUR    | 579,40             | 4.229.620,00          |                                 | 1,40%             | 1,28%                 |
| CNH INDUSTRIAL NV                       | 10.607,00                  | EUR    | 13,93              | 147.702,48            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| DSM KONINKLIJKE                         | 1.660,00                   | EUR    | 157,40             | 261.284,00            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| ING GROUP NV                            | 26.909,00                  | EUR    | 11,14              | 299.766,26            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV           | 7.574,00                   | EUR    | 25,07              | 189.880,18            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| NXP SEMICONDUCTORS                      | 1.719,00                   | USD    | 205,72             | 297.570,41            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| ROYAL PHILIPS                           | 6.080,00                   | EUR    | 41,79              | 254.083,20            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| SIGNIFY NV                              | 6.088,00                   | EUR    | 53,34              | 324.733,92            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS | 5.772,00                   | EUR    | 16,55              | 95.549,69             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS | 4.996,00                   | EUR    | 16,54              | 82.633,84             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| <b>Nederland</b>                        |                            |        |                    | <b>6.351.627,98</b>   |                                 | <b>2,11%</b>      | <b>1,92%</b>          |
| ABB LTD REG SHS                         | 7.902,00                   | CHF    | 31,39              | 225.905,08            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT      | 6.164,00                   | CHF    | 111,95             | 628.469,76            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| CLARIANT NAMEN AKT                      | 10.563,00                  | CHF    | 18,40              | 177.012,02            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| COCA COLA HBC NAMEN                     | 5.610,00                   | GBP    | 26,14              | 170.905,43            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| GEBERIT AG                              | 377,00                     | CHF    | 694,00             | 238.285,97            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| GEORG FISCHER REG.                      | 202,00                     | CHF    | 1.373,00           | 252.591,99            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| GIVAUDAN SA REG.SHS                     | 143,00                     | CHF    | 4.303,00           | 560.408,93            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| NESTLE SA REG SHS                       | 7.971,00                   | CHF    | 115,22             | 836.446,83            |                                 | 0,28%             | 0,25%                 |
| NOVARTIS AG REG SHS                     | 5.381,00                   | CHF    | 84,32              | 413.229,44            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| ROCHE HOLDING LTD                       | 1.881,00                   | CHF    | 348,55             | 597.106,15            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| SCHINDLER HOLDING SA                    | 824,00                     | CHF    | 283,00             | 212.378,87            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| SIKA - REGISTERED SHS                   | 914,00                     | CHF    | 302,50             | 251.807,83            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| STRAUMANN HOLDING REG                   | 847,00                     | CHF    | 1.475,00           | 1.137.818,76          |                                 | 0,37%             | 0,35%                 |
| TEMENOS AG NAM.AKT                      | 324,00                     | CHF    | 148,60             | 43.849,18             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| <b>Zwitserland</b>                      |                            |        |                    | <b>5.746.216,24</b>   |                                 | <b>1,90%</b>      | <b>1,73%</b>          |
| CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING       | 487,00                     | CAD    | 196,16             | 64.889,23             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| ENBRIDGE INC                            | 8.120,00                   | CAD    | 49,63              | 273.736,99            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| HYDRO ONE LTD                           | 79.808,00                  | CAD    | 29,96              | 1.624.132,37          |                                 | 0,54%             | 0,49%                 |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED           | 94.089,00                  | CAD    | 24,40              | 1.559.415,57          |                                 | 0,52%             | 0,47%                 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                  | 540,00                     | CAD    | 63,92              | 23.445,73             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS      | 3.992,00                   | CAD    | 123,13             | 333.877,84            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| TORONTO DOMINION BANK                   | 18.115,00                  | CAD    | 86,87              | 1.068.910,51          |                                 | 0,35%             | 0,32%                 |
| <b>Canada</b>                           |                            |        |                    | <b>4.948.408,24</b>   |                                 | <b>1,64%</b>      | <b>1,49%</b>          |



| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ASSA ABLOY -B- NEW I                    | 9.070,00                   | SEK    | 257,80             | 231.257,64            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SANDVIK AB                              | 11.285,00                  | SEK    | 218,60             | 243.981,90            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-       | 52.723,00                  | SEK    | 110,55             | 576.454,12            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| SKANSKA -B- FREE                        | 8.985,00                   | SEK    | 227,00             | 201.720,40            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| TELE2 AB                                | 64.408,00                  | SEK    | 116,60             | 742.752,72            |                                 | 0,25%             | 0,22%                 |
| TRELLEBORG -B- FREE                     | 16.485,00                  | SEK    | 198,70             | 323.960,98            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| VOLVO AB -B-                            | 115.261,00                 | SEK    | 205,90             | 2.347.170,40          |                                 | 0,77%             | 0,72%                 |
| <b>Zweden</b>                           |                            |        |                    | <b>4.667.298,16</b>   |                                 | <b>1,55%</b>      | <b>1,41%</b>          |
| ACCIONA SA                              | 1.918,00                   | EUR    | 127,30             | 244.161,40            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| AENA SME SA                             | 4.453,00                   | EUR    | 138,30             | 615.849,90            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-                 | 10.167,00                  | EUR    | 59,32              | 603.106,44            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA      | 46.666,00                  | EUR    | 5,23               | 243.969,85            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS              | 119.485,00                 | EUR    | 3,22               | 384.681,96            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| FERROVIAL SA                            | 6.184,00                   | EUR    | 24,75              | 153.054,00            |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA       | 5.476,00                   | EUR    | 28,16              | 154.204,16            |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT                | 7.652,00                   | EUR    | 29,71              | 227.340,92            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| INTL CONS AIRLINES GROUP                | 171.306,00                 | GBP    | 1,74               | 347.822,75            |                                 | 0,12%             | 0,10%                 |
| MAPFRE REG-SHS                          | 289.981,00                 | EUR    | 1,78               | 516.891,13            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| MELIA HOTELS                            | 20.315,00                  | EUR    | 6,24               | 126.765,60            |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| TELEFONICA SA                           | 95.314,00                  | EUR    | 3,94               | 375.632,47            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| <b>Spanje</b>                           |                            |        |                    | <b>3.993.480,58</b>   |                                 | <b>1,32%</b>      | <b>1,21%</b>          |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD              | 200.840,00                 | AUD    | 23,34              | 2.956.920,20          |                                 | 0,98%             | 0,90%                 |
| WORLEY LTD                              | 45.521,00                  | AUD    | 11,96              | 343.424,69            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| <b>Australië</b>                        |                            |        |                    | <b>3.300.344,89</b>   |                                 | <b>1,09%</b>      | <b>1,00%</b>          |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                 | 2.315,00                   | USD    | 294,79             | 574.250,13            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| CRH PLC                                 | 10.901,00                  | GBP    | 36,57              | 464.599,46            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| KINGSPAN GROUP                          | 3.024,00                   | EUR    | 79,64              | 240.831,36            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| LINDE PLC                               | 3.754,00                   | EUR    | 243,35             | 913.535,90            |                                 | 0,30%             | 0,28%                 |
| LINDE PLC                               | 564,00                     | USD    | 289,10             | 137.203,30            |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| MEDTRONIC HLD                           | 4.109,00                   | USD    | 124,13             | 429.190,65            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| <b>Ierland</b>                          |                            |        |                    | <b>2.759.610,80</b>   |                                 | <b>0,91%</b>      | <b>0,83%</b>          |
| AMS AG                                  | 4.162,00                   | CHF    | 18,56              | 70.352,20             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| OMV AG                                  | 2.116,00                   | EUR    | 47,97              | 101.504,52            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| RAIFFEISEN BANK                         | 46.349,00                  | EUR    | 19,10              | 885.265,90            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| VERBUND AG                              | 4.096,00                   | EUR    | 77,65              | 318.054,40            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| <b>Oostenrijk</b>                       |                            |        |                    | <b>1.375.177,02</b>   |                                 | <b>0,46%</b>      | <b>0,42%</b>          |
| ARCELORMITTAL SA                        | 17.219,00                  | EUR    | 25,85              | 445.111,15            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| AROUNDTOWN SA                           | 120.534,00                 | EUR    | 6,58               | 793.113,72            |                                 | 0,26%             | 0,24%                 |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA-SDR- | 2.510,00                   | SEK    | 338,80             | 84.105,23             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Luxemburg</b>                        |                            |        |                    | <b>1.322.330,10</b>   |                                 | <b>0,44%</b>      | <b>0,40%</b>          |
| A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-             | 66,00                      | DKK    | 18.025,00          | 159.980,90            |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| CARLSBERG AS -B-                        | 6.029,00                   | DKK    | 1.169,00           | 947.782,60            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |
| NOVOZYMES -B-                           | 1.263,00                   | DKK    | 472,70             | 80.285,64             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| ORSTED                                  | 839,00                     | DKK    | 880,00             | 99.287,27             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Denemarken</b>                       |                            |        |                    | <b>1.287.336,41</b>   |                                 | <b>0,43%</b>      | <b>0,39%</b>          |
| INTESA SANPAOLO                         | 111.939,00                 | EUR    | 2,33               | 260.761,90            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| PRYSMIAN SPA                            | 7.580,00                   | EUR    | 30,23              | 229.143,40            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SNAM SPA                                | 90.529,00                  | EUR    | 4,88               | 441.328,88            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| TELECOM ITALIA                          | 201.391,00                 | EUR    | 0,42               | 84.362,69             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Italië</b>                           |                            |        |                    | <b>1.015.596,87</b>   |                                 | <b>0,34%</b>      | <b>0,31%</b>          |
| METSO OUTOTEC OYJ                       | 30.147,00                  | EUR    | 9,80               | 295.320,01            |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| NELES - REGISTERED SHS                  | 7.011,00                   | EUR    | 12,16              | 85.253,76             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| NOKIA OYJ                               | 38.219,00                  | EUR    | 4,52               | 172.577,89            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| VALMET CORPORATION                      | 7.012,00                   | EUR    | 36,78              | 257.901,36            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| WARTSILA CORPORATION -B-                | 8.030,00                   | EUR    | 12,52              | 100.495,45            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Finland</b>                          |                            |        |                    | <b>911.548,47</b>     |                                 | <b>0,30%</b>      | <b>0,28%</b>          |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV                    | 5.729,00                   | EUR    | 60,81              | 348.380,49            |                                 | 0,12%             | 0,10%                 |
| SOLVAY                                  | 1.805,00                   | EUR    | 107,20             | 193.496,00            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| TELENET GROUP HOLDING                   | 7.908,00                   | EUR    | 31,74              | 250.999,92            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| <b>België</b>                           |                            |        |                    | <b>792.876,41</b>     |                                 | <b>0,26%</b>      | <b>0,24%</b>          |

| Benaming                                                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| MOWI ASA                                                                | 2.665,00                   | NOK    | 219,00             | 57.378,31             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| NORSK HYDRO ASA                                                         | 13.547,00                  | NOK    | 54,94              | 73.170,87             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| TELENOR ASA                                                             | 31.989,00                  | NOK    | 145,10             | 456.325,28            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| <b>Noorwegen</b>                                                        |                            |        |                    | <b>586.874,46</b>     |                                 | <b>0,19%</b>      | <b>0,18%</b>          |
| APTIV PLC                                                               | 370,00                     | USD    | 157,33             | 48.983,59             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| WPP PLC                                                                 | 24.549,00                  | GBP    | 9,74               | 278.720,77            |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| <b>Jersey</b>                                                           |                            |        |                    | <b>327.704,36</b>     |                                 | <b>0,11%</b>      | <b>0,10%</b>          |
| MTR CORP LTD                                                            | 10.000,00                  | HKD    | 43,25              | 46.861,63             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| SWIRE PROPERTIES LTD                                                    | 75.200,00                  | HKD    | 23,15              | 188.625,36            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| <b>Hong-Kong</b>                                                        |                            |        |                    | <b>235.486,99</b>     |                                 | <b>0,08%</b>      | <b>0,07%</b>          |
| ENTAIN PLC                                                              | 8.748,00                   | GBP    | 17,46              | 177.957,39            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| <b>Man Eiland</b>                                                       |                            |        |                    | <b>177.957,39</b>     |                                 | <b>0,06%</b>      | <b>0,05%</b>          |
| JERONIMO MARTINS SGPS SA                                                | 5.008,00                   | EUR    | 15,38              | 77.023,04             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| <b>Portugal</b>                                                         |                            |        |                    | <b>77.023,04</b>      |                                 | <b>0,03%</b>      | <b>0,02%</b>          |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA (PLN)                                              | 1.628,00                   | PLN    | 187,65             | 67.585,72             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| <b>Polen</b>                                                            |                            |        |                    | <b>67.585,72</b>      |                                 | <b>0,02%</b>      | <b>0,02%</b>          |
| <b>AANDELEN</b>                                                         |                            |        |                    | <b>150.844.880,99</b> |                                 | <b>49,99%</b>     | <b>45,54%</b>         |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 29.11.23 WAR                                 | 2.002,00                   | CHF    | 0,62               | 1.130,46              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| <b>Zwitserland</b>                                                      |                            |        |                    | <b>1.130,46</b>       |                                 | <b>0,00%</b>      | <b>0,00%</b>          |
| <b>ANDERE EFFECTEN</b>                                                  |                            |        |                    | <b>1.130,46</b>       |                                 | <b>0,00%</b>      | <b>0,00%</b>          |
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT                                    | 209,00                     | USD    | 0,17               | 30.227,09             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT                                  | 468,00                     | USD    | 0,17               | 67.685,54             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten - Optiecontracten</b> |                            |        |                    | <b>97.912,63</b>      |                                 | <b>0,03%</b>      | <b>0,03%</b>          |
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT                                   | -480,00                    | EUR    | 37,10              | -178.080,00           |                                 | -0,06%            | -0,05%                |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT                                   | 240,00                     | EUR    | 93,50              | 224.400,00            |                                 | 0,08%             | 0,06%                 |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële indexen - Optiecontracten</b>   |                            |        |                    | <b>46.320,00</b>      |                                 | <b>0,02%</b>      | <b>0,01%</b>          |
| DJ EURO STOX /202109                                                    | -170,00                    | EUR    |                    | 81.755,00             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| EUR/GBP (CME /202109                                                    | -17,00                     | GBP    |                    | 7.801,12              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| EUR/JPY (CM /202109                                                     | -100,00                    | JPY    |                    | 174.047,02            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| EURO SCHATZ /202109                                                     | -33,00                     | EUR    |                    | 390,00                |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| EURO STOX BA /202109                                                    | 1.564,00                   | EUR    |                    | -49.772,50            |                                 | -0,02%            | -0,02%                |
| EURO-OAT-FUT /202109                                                    | -42,00                     | EUR    |                    | -22.680,00            |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| EUR/SWISS FR /202109                                                    | 23,00                      | CHF    |                    | 13.615,66             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| E7 USDEUR 0921                                                          | -236,00                    | USD    |                    | 439.393,30            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| FGBL BUND 10A 0921                                                      | -101,00                    | EUR    |                    | -105.040,00           |                                 | -0,03%            | -0,03%                |
| FTSE 100 IND /202109                                                    | -56,00                     | GBP    |                    | 82.232,97             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| JPN YEN CURR /202109                                                    | 9,00                       | USD    |                    | -12.571,52            |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| MINI MSCI EM /202109                                                    | -10,00                     | USD    |                    | 946,65                |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| MSCI EUROPE /202109                                                     | -167,00                    | EUR    |                    | 36.656,50             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| MSCI WLD IDX /202109                                                    | -322,00                    | USD    |                    | -22.150,37            |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| NIKKEI 225 ( /202109                                                    | 105,00                     | JPY    |                    | -15.179,18            |                                 | -0,01%            | 0,00%                 |
| NQ USA NASDAQ 0921                                                      | -31,00                     | USD    |                    | -388.124,37           |                                 | -0,13%            | -0,11%                |
| OMXS30 FUT 0721                                                         | -13,00                     | SEK    |                    | 1.478,59              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| S&P500 EMINI Sep21                                                      | -10,00                     | USD    |                    | -33.385,22            |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| STOXX EUR 60 /202109                                                    | -132,00                    | EUR    |                    | 42.240,00             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| TY CBOT YST 1 0921                                                      | 48,00                      | USD    |                    | 18.301,92             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| US TBOND 30 0921                                                        | 7,00                       | USD    |                    | 20.431,88             |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| US ULTRA BD /202109                                                     | 16,00                      | USD    |                    | 92.771,79             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| US 10YR ULTR /202109                                                    | 13,00                      | USD    |                    | 13.332,00             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| US 2 YEARS N /202109                                                    | -28,00                     | USD    |                    | 8.099,12              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| US 5 YEARS N /202109                                                    | 59,00                      | USD    |                    | -14.350,97            |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| XEUR FBTP BTP 0921                                                      | 57,00                      | EUR    |                    | 56.430,00             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| XEUR FGBM BOB 0921                                                      | -119,00                    | EUR    |                    | -11.300,00            |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| XEUR FGBX BUX 0921                                                      | -12,00                     | EUR    |                    | -29.280,00            |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| <b>FUTURES</b>                                                          |                            |        |                    | <b>386.089,39</b>     |                                 | <b>0,13%</b>      | <b>0,12%</b>          |
| ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF                                | 2.101.022,00               | USD    | 9,28               | 16.399.074,28         | 0,77%                           | 5,43%             | 4,95%                 |

| Benaming                                                        | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A                                    | 488.612,00                 | EUR    | 6,11               | 2.985.223,88          | 0,46%                           | 0,99%             | 0,90%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>         |                            |        |                    | <b>19.384.298,16</b>  |                                 | <b>6,42%</b>      | <b>5,85%</b>          |
| <b>AANDELEN-ICB'S</b>                                           |                            |        |                    | <b>19.384.298,16</b>  |                                 | <b>6,42%</b>      | <b>5,85%</b>          |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> |                            |        |                    | <b>19.384.298,16</b>  |                                 | <b>6,42%</b>      | <b>5,85%</b>          |
| ARKEMA SA FL.R 19-49 31/12A                                     | 500.000,00                 | EUR    | 105,54%            | 527.715,00            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/01A                            | 200.000,00                 | EUR    | 111,30%            | 222.598,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| AXA SA FL.R 18-49 28/05A                                        | 500.000,00                 | EUR    | 114,41%            | 572.040,00            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| BFCM 1.875 19-29 18/06A                                         | 100.000,00                 | EUR    | 107,48%            | 107.481,00            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-28 19/02A                                   | 400.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 400.236,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S                                   | 400.000,00                 | USD    | 109,47%            | 368.458,43            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A                                   | 300.000,00                 | EUR    | 100,79%            | 302.355,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25                                 | 500.000,00                 | EUR    | 112,91%            | 564.530,00            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| BNP PARIBAS SUB FL.R 15-XX 17/06S                               | 200.000,00                 | EUR    | 105,00%            | 210.008,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A                                   | 300.000,00                 | EUR    | 102,37%            | 307.110,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A                                  | 300.000,00                 | EUR    | 103,39%            | 310.167,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS 2.819 19-25 19/11S                                  | 500.000,00                 | USD    | 105,04%            | 441.930,33            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| BPCE FL.R 15-27 30/11A                                          | 200.000,00                 | EUR    | 103,77%            | 207.538,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| BPCE 5.70 13-23 22/10S                                          | 400.000,00                 | USD    | 110,71%            | 372.645,58            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A                               | 300.000,00                 | EUR    | 103,85%            | 311.544,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A                               | 200.000,00                 | EUR    | 111,04%            | 222.086,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q                               | 300.000,00                 | EUR    | 109,17%            | 327.495,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A                               | 300.000,00                 | EUR    | 104,67%            | 314.022,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CREDIT AGRICOLE 4.375 15-25 17/03S                              | 400.000,00                 | USD    | 109,92%            | 369.969,70            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 14-XX 23/01Q                            | 600.000,00                 | USD    | 113,01%            | 570.545,27            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A                           | 600.000,00                 | EUR    | 104,33%            | 625.956,00            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625 19-26 15/04A                          | 100.000,00                 | EUR    | 106,17%            | 106.168,00            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S                          | 400.000,00                 | EUR    | 106,30%            | 425.216,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| ELIS SA 1.625 19-28 03/04A                                      | 200.000,00                 | EUR    | 98,86%             | 197.728,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A                                       | 400.000,00                 | EUR    | 102,22%            | 408.864,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S                                    | 600.000,00                 | EUR    | 103,32%            | 619.932,00            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| FAURECIA 3.7500 20-28 15/06S                                    | 500.000,00                 | EUR    | 105,26%            | 526.315,00            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| FRANCE 0.0000 20-30 25/11A                                      | 5.960.985,00               | EUR    | 99,72%             | 5.944.473,07          |                                 | 1,97%             | 1,80%                 |
| FRANCE 0.10 12-21 25/07A                                        | 2.050.000,00               | EUR    | 100,26%            | 2.179.590,50          |                                 | 0,72%             | 0,66%                 |
| FRANCE 0.10 19-29 01/03A                                        | 13.700.000,00              | EUR    | 112,95%            | 15.860.539,52         |                                 | 5,26%             | 4,80%                 |
| ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A                              | 500.000,00                 | EUR    | 100,83%            | 504.155,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| JC DECAUX 2.625 20-28 24/04A                                    | 200.000,00                 | EUR    | 111,28%            | 222.566,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| KLEPIERRE 2.0 20-29 05/12A                                      | 200.000,00                 | EUR    | 111,10%            | 222.194,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A                                    | 200.000,00                 | EUR    | 99,94%             | 199.872,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/08A                             | 300.000,00                 | EUR    | 98,23%             | 294.675,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A                             | 0,00                       | EUR    | 99,42%             | 0,00                  |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A                                     | 300.000,00                 | EUR    | 104,98%            | 314.934,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A                                     | 1.000.000,00               | EUR    | 102,78%            | 1.027.750,00          |                                 | 0,34%             | 0,31%                 |
| RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A                                  | 500.000,00                 | EUR    | 98,45%             | 492.235,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| REXEL SA 2.75 19-26 15/06S                                      | 300.000,00                 | EUR    | 102,54%            | 307.623,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SOCIETE GENERALE -28 22/09A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 101,52%            | 101.519,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| SOCIETE GENERALE 2.625 20-25 22/01S                             | 400.000,00                 | USD    | 104,33%            | 351.151,13            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S                              | 400.000,00                 | USD    | 103,41%            | 348.061,26            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A                              | 200.000,00                 | EUR    | 99,87%             | 199.744,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| SOLVAY FINANCE FL.R 15-XX 03/06A                                | 300.000,00                 | EUR    | 112,59%            | 337.758,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SPIE SA 2.625 19-26 18/06A                                      | 400.000,00                 | EUR    | 103,47%            | 413.876,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| SPIE SA 3.125 17-24 22/03A                                      | 400.000,00                 | EUR    | 104,56%            | 418.236,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA                                          | 200.000,00                 | EUR    | 100,40%            | 200.800,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA                                      | 400.000,00                 | EUR    | 99,99%             | 399.952,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A                               | 700.000,00                 | EUR    | 99,01%             | 693.042,00            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A                              | 300.000,00                 | EUR    | 101,13%            | 303.384,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| WENDEL 2.50 15-27 09/02A                                        | 400.000,00                 | EUR    | 111,09%            | 444.356,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| <b>Frankrijk</b>                                                |                            |        |                    | <b>41.723.139,79</b>  |                                 | <b>13,83%</b>     | <b>12,59%</b>         |
| AMGEN INC 2.2000 20-27 21/02S                                   | 350.000,00                 | USD    | 103,60%            | 305.110,23            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| ANHEUSER BUSCH 4.00 18-28 13/04S                                | 500.000,00                 | USD    | 113,73%            | 478.517,34            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| ANHEUSER WW 3.50 20-30 01/06S                                   | 400.000,00                 | USD    | 110,89%            | 373.248,06            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S                                   | 400.000,00                 | EUR    | 101,41%            | 405.624,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/08A                          | 748.000,00                 | EUR    | 100,73%            | 753.445,44            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| BORGWARNER INC 2.6500 20-27 01/07S                              | 200.000,00                 | USD    | 105,73%            | 177.933,36            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| BOSTON PROPERTIES 3.65 16-26 01/02S                             | 400.000,00                 | USD    | 110,03%            | 370.346,69            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S                                 | 350.000,00                 | USD    | 106,90%            | 314.843,90            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A                                 | 200.000,00                 | EUR    | 99,27%             | 198.534,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| FORD MOTOR CREDIT 4.125 20-27 17/08S    | 270.000,00                 | USD    | 105,86%            | 240.500,84            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 20-25 16/06S | 400.000,00                 | USD    | 109,97%            | 370.151,47            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A | 310.000,00                 | EUR    | 101,37%            | 314.259,40            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GE CAPITAL FUNDING LL 4.05 20-27 15/05S | 1.000.000,00               | USD    | 113,00%            | 950.841,47            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A  | 300.000,00                 | EUR    | 99,57%             | 298.713,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 5.25 16-26 01/03S    | 800.000,00                 | USD    | 115,39%            | 776.788,96            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| INTL FLAVORS & FRAG 1.80 18-26 25/09A   | 400.000,00                 | EUR    | 107,57%            | 430.268,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 21-27 15/05S | 90.000,00                  | USD    | 109,55%            | 82.966,76             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S    | 300.000,00                 | EUR    | 103,11%            | 309.318,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| MARRIOTT INTERN 3.6000 19-24 15/04S     | 400.000,00                 | USD    | 106,53%            | 358.559,41            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A  | 400.000,00                 | EUR    | 101,76%            | 407.024,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| MORGAN STANLEY 5.00 13-25 24/11S        | 100.000,00                 | USD    | 115,14%            | 96.887,42             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| MORGAN STANLEY 0.4060 21-27 29/10A      | 500.000,00                 | EUR    | 100,30%            | 501.515,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| PERNOD RICARD INTER 1.25 20-28 01/04S   | 800.000,00                 | USD    | 95,65%             | 643.897,68            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| UBS AG 7.625 12-22 17/08S               | 500.000,00                 | USD    | 107,63%            | 452.818,92            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| UNITED STATES 2.75 18-28 15/02S         | 2.842.300,00               | USD    | 110,09%            | 2.633.115,66          |                                 | 0,87%             | 0,79%                 |
| UNITED STATES 0.125 21-31 15/01S        | 5.200.000,00               | USD    | 109,95%            | 4.935.304,85          |                                 | 1,65%             | 1,50%                 |
| UNITED STATES 1.00 19-49 15/02S         | 2.925.000,00               | USD    | 134,05%            | 3.501.637,00          |                                 | 1,17%             | 1,07%                 |
| UNITED STATES -30 15/11U                | 3.260.000,00               | USD    | 94,98%             | 2.605.596,29          |                                 | 0,86%             | 0,79%                 |
| VF CORP 2.8 20-27 23/04S                | 300.000,00                 | USD    | 106,53%            | 268.919,56            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>                 |                            |        |                    | <b>23.556.686,71</b>  |                                 | <b>7,81%</b>      | <b>7,11%</b>          |
| ACEA SPA 1.50 18-27 08/06               | 200.000,00                 | EUR    | 106,69%            | 213.386,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A    | 350.000,00                 | EUR    | 123,11%            | 430.881,50            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S     | 600.000,00                 | EUR    | 145,86%            | 875.148,00            |                                 | 0,29%             | 0,26%                 |
| BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S  | 4.200.000,00               | EUR    | 114,56%            | 4.811.352,00          |                                 | 1,60%             | 1,45%                 |
| INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S       | 250.000,00                 | EUR    | 99,53%             | 248.815,00            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S       | 250.000,00                 | USD    | 110,55%            | 232.568,79            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A      | 500.000,00                 | EUR    | 113,12%            | 565.615,00            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| ITALY 0.90 20-31 01/04S                 | 600.000,00                 | EUR    | 101,20%            | 607.206,00            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| ITALY 1.35 19-30 01/04S                 | 3.300.000,00               | EUR    | 105,95%            | 3.496.284,00          |                                 | 1,17%             | 1,06%                 |
| ITALY 3.45 17-48 01/03S                 | 400.000,00                 | EUR    | 136,21%            | 544.820,00            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A      | 300.000,00                 | EUR    | 99,85%             | 299.535,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A    | 100.000,00                 | EUR    | 99,17%             | 99.168,00             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A        | 300.000,00                 | EUR    | 104,08%            | 312.240,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| TELECOM ITALIA 2.75 19-25 15/04A        | 300.000,00                 | EUR    | 105,32%            | 315.948,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A        | 250.000,00                 | EUR    | 106,90%            | 267.247,50            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A        | 200.000,00                 | EUR    | 107,80%            | 215.602,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A         | 200.000,00                 | EUR    | 108,94%            | 217.882,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A         | 250.000,00                 | EUR    | 106,31%            | 265.785,00            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A         | 900.000,00                 | EUR    | 102,18%            | 919.620,00            |                                 | 0,30%             | 0,28%                 |
| UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S        | 350.000,00                 | USD    | 101,20%            | 298.044,85            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| UNICREDIT SPA 6.572 19-22 15/01S        | 350.000,00                 | USD    | 103,05%            | 303.508,08            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Italië</b>                           |                            |        |                    | <b>15.540.656,72</b>  |                                 | <b>5,15%</b>      | <b>4,69%</b>          |
| BANCO BILBAO FL.R 19-XX XX/XXQ          | 400.000,00                 | EUR    | 109,34%            | 437.352,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q       | 200.000,00                 | EUR    | 107,91%            | 215.812,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/03A  | 400.000,00                 | EUR    | 102,68%            | 410.724,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A   | 200.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 201.070,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q    | 400.000,00                 | EUR    | 105,75%            | 423.004,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A    | 200.000,00                 | EUR    | 103,16%            | 206.312,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| BANCO SANTANDER SA 2.746 20-25 28/05S   | 200.000,00                 | USD    | 105,29%            | 177.202,96            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A           | 200.000,00                 | EUR    | 102,59%            | 205.172,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| CAIXABANK SA FL.R 20-26 10/07A          | 300.000,00                 | EUR    | 102,11%            | 306.342,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A          | 400.000,00                 | EUR    | 104,73%            | 418.920,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| CELLNEX FINANCE 0.75 21-26 15/11A       | 200.000,00                 | EUR    | 99,15%             | 198.300,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A   | 300.000,00                 | EUR    | 104,88%            | 314.628,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| FERROVIAL EMISIONES0.54 20-28 12/11A    | 300.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 301.632,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S            | 200.000,00                 | EUR    | 101,70%            | 203.404,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S            | 100.000,00                 | EUR    | 100,80%            | 100.804,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| SANTANDER ISSUANCE 5.179 15-25 19/11S   | 600.000,00                 | USD    | 114,28%            | 576.977,45            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| SPAIN 0.50 20-30 30/04A                 | 3.700.000,00               | EUR    | 101,88%            | 3.769.634,00          |                                 | 1,25%             | 1,15%                 |
| SPAIN 1.45 19-29 29/01A                 | 2.260.000,00               | EUR    | 110,09%            | 2.487.966,20          |                                 | 0,82%             | 0,75%                 |
| SPAIN 2.70 18-48 31/10A                 | 1.329.000,00               | EUR    | 131,30%            | 1.744.937,13          |                                 | 0,58%             | 0,53%                 |
| <b>Spanje</b>                           |                            |        |                    | <b>12.700.193,74</b>  |                                 | <b>4,21%</b>      | <b>3,83%</b>          |
| ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S         | 200.000,00                 | USD    | 105,22%            | 177.075,06            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S        | 400.000,00                 | EUR    | 108,07%            | 432.280,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A             | 400.000,00                 | EUR    | 110,30%            | 441.192,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A   | 300.000,00                 | EUR    | 98,18%             | 294.531,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A       | 500.000,00                 | EUR    | 113,87%            | 569.350,00            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S   | 400.000,00                 | EUR    | 101,19%            | 404.764,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A      | 750.000,00                 | USD    | 104,41%            | 658.938,49            |                                 | 0,22%             | 0,21%                 |
| BHARTI AIRTEL INTERN 5.125 13-23 11/03S | 200.000,00                 | USD    | 105,82%            | 178.094,92            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A          | 500.000,00                 | EUR    | 106,29%            | 531.455,00            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A          | 200.000,00                 | EUR    | 103,66%            | 207.312,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S  | 300.000,00                 | EUR    | 102,02%            | 306.051,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| KPN NV FL.R 13-73 28/03S                | 500.000,00                 | USD    | 107,57%            | 452.587,51            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| LEASEPLAN CORPORATION 0.2500 21-26 23/0 | 400.000,00                 | EUR    | 99,65%             | 398.604,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| NIBC BANK NV 0.875 19-25 08/07A         | 200.000,00                 | EUR    | 102,87%            | 205.742,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A           | 200.000,00                 | EUR    | 111,39%            | 222.772,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S              | 400.000,00                 | EUR    | 103,37%            | 413.484,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| RABOBANK 4.375 15-25 04/08S             | 400.000,00                 | USD    | 111,36%            | 374.816,56            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A           | 200.000,00                 | EUR    | 100,40%            | 200.790,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA  | 500.000,00                 | EUR    | 108,35%            | 541.745,00            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A  | 600.000,00                 | EUR    | 101,68%            | 610.068,00            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| TENNET HOLDING BV FL.R 17-49 12/04A     | 400.000,00                 | EUR    | 104,91%            | 419.656,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A   | 225.000,00                 | EUR    | 113,69%            | 255.809,25            |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A   | 300.000,00                 | EUR    | 110,39%            | 331.170,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| <b>Nederland</b>                        |                            |        |                    | <b>8.628.287,79</b>   |                                 | <b>2,86%</b>      | <b>2,60%</b>          |
| ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A            | 600.000,00                 | EUR    | 110,06%            | 660.342,00            |                                 | 0,22%             | 0,20%                 |
| ALLIANZ SE FL.R 14-24 19/08A            | 300.000,00                 | EUR    | 108,97%            | 326.913,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| ALLIANZ SE FL.R 20-50 08/07A            | 300.000,00                 | EUR    | 107,05%            | 321.159,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A            | 100.000,00                 | EUR    | 106,82%            | 106.824,00            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A        | 100.000,00                 | EUR    | 101,79%            | 101.794,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A       | 300.000,00                 | EUR    | 101,62%            | 304.860,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| COVESTRO AG 1.375 20-30 12/06A          | 100.000,00                 | EUR    | 106,27%            | 106.269,00            |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX XX/XXA | 300.000,00                 | EUR    | 100,95%            | 302.838,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| DEUTSCHE BOERSE 1.25 20-47 16/06A       | 200.000,00                 | EUR    | 102,43%            | 204.864,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| EVONIK INDUSTRIES 2.125 17-77 07/07A    | 300.000,00                 | EUR    | 101,53%            | 304.593,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GERMANY 0.10 15-26 15/04A               | 650.000,00                 | EUR    | 109,41%            | 763.257,57            |                                 | 0,24%             | 0,24%                 |
| GEWOBA WOHNUNG 0.1250 21-27 24/06A      | 300.000,00                 | EUR    | 99,44%             | 298.323,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A     | 200.000,00                 | EUR    | 111,45%            | 222.900,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| HOCHTIEF AKTIEN 0.6250 21-29 26/04A     | 100.000,00                 | EUR    | 97,95%             | 97.952,00             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S       | 200.000,00                 | EUR    | 102,01%            | 204.028,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S      | 400.000,00                 | EUR    | 102,97%            | 411.880,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A            | 300.000,00                 | EUR    | 106,67%            | 320.022,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A            | 300.000,00                 | EUR    | 103,05%            | 309.141,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A             | 200.000,00                 | EUR    | 116,20%            | 232.392,00            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| TECHEM VERWALTUNGSGES 2.00 20-25 15/07S | 100.000,00                 | EUR    | 98,94%             | 98.936,00             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A      | 300.000,00                 | EUR    | 100,02%            | 300.054,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| VONOVIA SE 0.3750 21-27 16/06A          | 300.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 300.192,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| VONOVIA SE 0.6250 21-29 14/12A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,05%            | 100.047,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| <b>Duitsland</b>                        |                            |        |                    | <b>6.399.580,57</b>   |                                 | <b>2,12%</b>      | <b>1,93%</b>          |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A          | 200.000,00                 | EUR    | 108,92%            | 217.836,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| BARCLAYS PLC 1.1250 21-31 22/03A        | 300.000,00                 | EUR    | 100,47%            | 301.419,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A    | 500.000,00                 | EUR    | 106,77%            | 533.865,00            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A   | 600.000,00                 | EUR    | 108,66%            | 651.930,00            |                                 | 0,22%             | 0,21%                 |
| BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08  | 310.000,00                 | EUR    | 97,37%             | 301.853,20            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A   | 200.000,00                 | EUR    | 104,94%            | 209.874,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A           | 200.000,00                 | EUR    | 102,00%            | 204.000,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S     | 400.000,00                 | USD    | 101,69%            | 342.278,69            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S   | 400.000,00                 | EUR    | 104,78%            | 419.108,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| LLOYDS BANKING GROUP 4.50 14-24 04/11   | 400.000,00                 | USD    | 110,43%            | 371.689,67            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A       | 500.000,00                 | EUR    | 100,99%            | 504.930,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A      | 100.000,00                 | EUR    | 104,79%            | 104.786,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A  | 400.000,00                 | EUR    | 100,17%            | 400.660,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| STANDARD CHARTERED 1.214 21-25 23/03S   | 240.000,00                 | USD    | 100,35%            | 202.661,06            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A        | 400.000,00                 | EUR    | 112,20%            | 448.808,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A        | 400.000,00                 | USD    | 110,37%            | 371.494,45            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>              |                            |        |                    | <b>5.587.193,07</b>   |                                 | <b>1,85%</b>      | <b>1,69%</b>          |
| ADLER GROUP SA 2.25 21-29 14/01A        | 200.000,00                 | EUR    | 96,91%             | 193.828,00            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| AROUNDTOWN SA 0.0000 20-26 16/07A       | 400.000,00                 | EUR    | 97,63%             | 390.524,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A   | 200.000,00                 | EUR    | 102,72%            | 205.430,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A   | 300.000,00                 | EUR    | 97,64%             | 292.926,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A     | 420.000,00                 | EUR    | 104,88%            | 440.496,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| SES SA 1.625 21-26 22/03A               | 200.000,00                 | EUR    | 106,75%            | 213.492,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |

| Benaming                                 | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SES SA 0.875 19-27 04/11A                | 150.000,00                 | EUR    | 102,21%            | 153.309,00            |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.75 21-29 24/03A     | 400.000,00                 | EUR    | 100,98%            | 403.900,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A    | 400.000,00                 | EUR    | 100,20%            | 400.804,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| <b>Luxemburg</b>                         |                            |        |                    | <b>2.694.709,00</b>   |                                 | <b>0,89%</b>      | <b>0,81%</b>          |
| AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S          | 200.000,00                 | EUR    | 113,65%            | 227.300,00            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A          | 300.000,00                 | EUR    | 102,47%            | 307.413,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GE CAPITAL INT 3.373 16-25 15/11S        | 300.000,00                 | USD    | 109,04%            | 275.250,75            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| JOHNSON CONTROLS 0.3750 20-27 15/09      | 200.000,00                 | EUR    | 100,17%            | 200.346,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| SHIRE ACQ INV IRL 3.20 16-26 23/09S      | 300.000,00                 | USD    | 108,47%            | 273.829,52            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S          | 500.000,00                 | EUR    | 105,76%            | 528.815,00            |                                 | 0,17%             | 0,17%                 |
| SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S          | 300.000,00                 | EUR    | 108,65%            | 325.959,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S         | 250.000,00                 | EUR    | 110,61%            | 276.517,50            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| ZURICH FINANCE IRELAND 3.00 21-51 19/04A | 200.000,00                 | USD    | 98,96%             | 166.538,20            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| <b>Ierland</b>                           |                            |        |                    | <b>2.581.968,97</b>   |                                 | <b>0,86%</b>      | <b>0,78%</b>          |
| NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A              | 300.000,00                 | EUR    | 105,47%            | 316.398,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| NORDEA BANK ABP FL.R 19-XX XX/XXS        | 600.000,00                 | USD    | 114,75%            | 579.360,49            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/08A       | 600.000,00                 | EUR    | 99,73%             | 598.386,00            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| SAMPO PLC FL.R 19-49 23/05A              | 200.000,00                 | EUR    | 113,61%            | 227.224,00            |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A      | 200.000,00                 | EUR    | 97,91%             | 195.812,00            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| UPM-KYMMENE OYJ 0.1250 20-28 19/11A      | 300.000,00                 | EUR    | 98,30%             | 294.906,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Finland</b>                           |                            |        |                    | <b>2.212.086,49</b>   |                                 | <b>0,73%</b>      | <b>0,67%</b>          |
| MOLNLYCKE HLDG 0.875 19-29 05/09A        | 100.000,00                 | EUR    | 100,38%            | 100.384,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| SAMHALLSBYGGNAD 1.00 20-27 12/08A        | 100.000,00                 | EUR    | 100,97%            | 100.967,00            |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| SCANIA CV AB 2.25 20-25 03/06A           | 400.000,00                 | EUR    | 108,16%            | 432.652,00            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/05A       | 1.020.000,00               | EUR    | 101,10%            | 1.031.230,20          |                                 | 0,35%             | 0,31%                 |
| <b>Zweden</b>                            |                            |        |                    | <b>1.665.233,20</b>   |                                 | <b>0,55%</b>      | <b>0,50%</b>          |
| BELFIUS BANK 0.3750 20-25 02/09A         | 400.000,00                 | EUR    | 100,75%            | 403.000,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| KBC GROUP FL.R 19-29 03/12A              | 500.000,00                 | EUR    | 99,95%             | 499.770,00            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| SOLVAY 2.5 20-49 31/12A                  | 400.000,00                 | EUR    | 103,13%            | 412.512,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| <b>België</b>                            |                            |        |                    | <b>1.315.282,00</b>   |                                 | <b>0,44%</b>      | <b>0,40%</b>          |
| ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S    | 400.000,00                 | EUR    | 110,40%            | 441.600,00            |                                 | 0,14%             | 0,14%                 |
| OMV AG FL.R 20-49 31/12A                 | 200.000,00                 | EUR    | 104,53%            | 209.054,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| RAIFFEISEN BANK 1.3750 21-33 17/06A      | 200.000,00                 | EUR    | 99,65%             | 199.298,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| UNIQA INSURANCE GROUP 1.375 20-30 09/07A | 200.000,00                 | EUR    | 106,80%            | 213.604,00            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| <b>Oostenrijk</b>                        |                            |        |                    | <b>1.063.556,00</b>   |                                 | <b>0,35%</b>      | <b>0,32%</b>          |
| AMERICA MOVIL FL.R 13-73 06/09A          | 500.000,00                 | EUR    | 112,73%            | 563.660,00            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| AMERICA MOVIL 2.875 20-30 07/05S         | 400.000,00                 | USD    | 104,97%            | 353.328,85            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| <b>Mexico</b>                            |                            |        |                    | <b>916.988,85</b>     |                                 | <b>0,30%</b>      | <b>0,28%</b>          |
| AP MOLLER REGS 3.75 14-24 22/09S         | 200.000,00                 | USD    | 107,75%            | 181.342,98            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A            | 300.000,00                 | EUR    | 105,32%            | 315.960,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A        | 400.000,00                 | EUR    | 101,05%            | 404.184,00            |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| <b>Denemarken</b>                        |                            |        |                    | <b>901.486,98</b>     |                                 | <b>0,30%</b>      | <b>0,27%</b>          |
| BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S             | 400.000,00                 | USD    | 106,26%            | 357.650,62            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| UPCB FINANCE VII 3.625 17-29 15/06S      | 400.000,00                 | EUR    | 102,08%            | 408.320,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| <b>Kaaiman Eilanden</b>                  |                            |        |                    | <b>765.970,62</b>     |                                 | <b>0,25%</b>      | <b>0,23%</b>          |
| NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A      | 200.000,00                 | EUR    | 113,08%            | 226.160,00            |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| NOMURA HOLDINGS INC 1.8510 20-25 16/07S  | 240.000,00                 | USD    | 101,94%            | 205.875,73            |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| RAKUTEN GROUP INC 6.25 21-99 31/12S      | 285.000,00                 | USD    | 107,97%            | 258.919,77            |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Japan</b>                             |                            |        |                    | <b>690.955,50</b>     |                                 | <b>0,23%</b>      | <b>0,21%</b>          |
| HYUNDAI CAP SERV 3.75 18-23 05/03S       | 400.000,00                 | USD    | 104,74%            | 352.534,50            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| HYUNDAI CAPITAL SERV 3.75 18-23 05/03S   | 200.000,00                 | USD    | 104,85%            | 176.454,06            |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| <b>Zuid-Korea</b>                        |                            |        |                    | <b>528.988,56</b>     |                                 | <b>0,18%</b>      | <b>0,16%</b>          |
| NORSK HYDRO ASA 1.125 19-25 11/04A       | 500.000,00                 | EUR    | 103,23%            | 516.145,00            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| <b>Noorwegen</b>                         |                            |        |                    | <b>516.145,00</b>     |                                 | <b>0,17%</b>      | <b>0,16%</b>          |
| UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S      | 490.000,00                 | USD    | 110,07%            | 453.847,86            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| <b>Zwitserland</b>                       |                            |        |                    | <b>453.847,86</b>     |                                 | <b>0,15%</b>      | <b>0,14%</b>          |
| ANZ BANKING GRP FL.R 19-29 21/11A        | 180.000,00                 | EUR    | 102,06%            | 183.699,00            |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |

| Benaming                                                   | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR)           | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille     | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| AUSNET SERVICES HO 1.625 21-81 11/03A<br><b>Australië</b>  | 100.000,00                 | EUR    | 101,60%            | 101.604,00<br><b>285.303,00</b> |                                 | 0,03%<br><b>0,09%</b> | 0,03%<br><b>0,09%</b> |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A<br><b>Portugal</b> | 100.000,00                 | EUR    | 107,43%            | 107.428,00<br><b>107.428,00</b> |                                 | 0,04%<br><b>0,04%</b> | 0,03%<br><b>0,03%</b> |
| <b>OBLIGATIES</b>                                          |                            |        |                    | <b>130.835.688,42</b>           |                                 | <b>43,36%</b>         | <b>39,49%</b>         |
| A/EUR/AUD/20210903                                         |                            |        |                    | 22.283,37                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| A/EUR/CAD/20210903                                         |                            |        |                    | -4.520,02                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/CHF/20210903                                         |                            |        |                    | 5.153,88                        |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/GBP/20210903                                         |                            |        |                    | -3.970,64                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/GBP/20210916                                         |                            |        |                    | -61,96                          |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/HKD/20210903                                         |                            |        |                    | -614,70                         |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/JPY/20210903                                         |                            |        |                    | 20.687,38                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| A/EUR/SEK/20210903                                         |                            |        |                    | -28.945,63                      |                                 | -0,01%                | -0,01%                |
| A/EUR/USD/20210903                                         |                            |        |                    | -93.525,84                      |                                 | -0,03%                | -0,03%                |
| A/EUR/USD/20210916                                         |                            |        |                    | -334.370,10                     |                                 | -0,11%                | -0,10%                |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                                   |                            |        |                    | <b>-417.884,26</b>              |                                 | <b>-0,14%</b>         | <b>-0,13%</b>         |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                        |                            | USD    |                    | 301.264,33                      |                                 | 0,10%                 | 0,09%                 |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                        |                            | USD    |                    | 253.453,23                      |                                 | 0,08%                 | 0,08%                 |
| <b>SWAPS</b>                                               |                            |        |                    | <b>554.717,56</b>               |                                 | <b>0,18%</b>          | <b>0,17%</b>          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN</b>                                |                            |        |                    | <b>554.717,56</b>               |                                 | <b>0,18%</b>          | <b>0,17%</b>          |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                                 |                            |        |                    | <b>301.733.153,35</b>           |                                 | <b>100,00%</b>        | <b>91,08%</b>         |
| Société Générale                                           |                            | EUR    |                    | 2.082.389,79                    |                                 |                       | 0,63%                 |
| Société Générale                                           |                            | USD    |                    | 991.418,34                      |                                 |                       | 0,29%                 |
| Société Générale                                           |                            | GBP    |                    | 408.292,35                      |                                 |                       | 0,12%                 |
| Société Générale                                           |                            | JPY    |                    | 192.155,52                      |                                 |                       | 0,06%                 |
| Société Générale                                           |                            | CHF    |                    | 51.477,69                       |                                 |                       | 0,02%                 |
| Société Générale                                           |                            | SEK    |                    | 31.194,34                       |                                 |                       | 0,01%                 |
| <b>Andere</b>                                              |                            |        |                    | <b>3.756.928,03</b>             |                                 |                       | <b>1,13%</b>          |
| CACEIS                                                     |                            | EUR    |                    | 22.268.694,63                   |                                 |                       | 6,72%                 |
| CACEIS                                                     |                            | JPY    |                    | 2.002.064,95                    |                                 |                       | 0,60%                 |
| CACEIS                                                     |                            | AUD    |                    | 820.095,31                      |                                 |                       | 0,25%                 |
| CACEIS                                                     |                            | GBP    |                    | 812.576,24                      |                                 |                       | 0,25%                 |
| CACEIS                                                     |                            | CAD    |                    | 411.304,89                      |                                 |                       | 0,12%                 |
| CACEIS                                                     |                            | CHF    |                    | 190.853,68                      |                                 |                       | 0,06%                 |
| CACEIS                                                     |                            | HKD    |                    | 76.767,58                       |                                 |                       | 0,02%                 |
| CACEIS                                                     |                            | NOK    |                    | 35.278,00                       |                                 |                       | 0,01%                 |
| CACEIS                                                     |                            | SEK    |                    | 29.223,82                       |                                 |                       | 0,01%                 |
| CACEIS                                                     |                            | PLN    |                    | 2.734,89                        |                                 |                       | 0,00%                 |
| CACEIS                                                     |                            | DKK    |                    | 1.294,79                        |                                 |                       | 0,00%                 |
| <b>Banktegoeden op zicht</b>                               |                            |        |                    | <b>26.650.888,78</b>            |                                 |                       | <b>8,04%</b>          |
| <b>DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN</b>                      |                            |        |                    | <b>30.407.816,81</b>            |                                 |                       | <b>9,18%</b>          |
| <b>OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN</b>                     |                            |        |                    | <b>-237.759,67</b>              |                                 |                       | <b>-0,07%</b>         |
| <b>ANDERE</b>                                              |                            |        |                    | <b>-608.014,22</b>              |                                 |                       | <b>-0,18%</b>         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                 |                            |        |                    | <b>331.295.196,27</b>           |                                 |                       | <b>100,00%</b>        |

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

|                                                                 |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>AANDELEN</b>                                                 | <b>49,99%</b> |
| Australië                                                       | 1,09%         |
| België                                                          | 0,26%         |
| Canada                                                          | 1,64%         |
| Denemarken                                                      | 0,43%         |
| Duitsland                                                       | 3,77%         |
| Finland                                                         | 0,30%         |
| Frankrijk                                                       | 5,04%         |
| Hong-Kong                                                       | 0,08%         |
| Ierland                                                         | 0,91%         |
| Italië                                                          | 0,34%         |
| Japan                                                           | 2,32%         |
| Jersey                                                          | 0,11%         |
| Luxemburg                                                       | 0,44%         |
| Man Eiland                                                      | 0,06%         |
| Nederland                                                       | 2,11%         |
| Noorwegen                                                       | 0,19%         |
| Oostenrijk                                                      | 0,46%         |
| Polen                                                           | 0,02%         |
| Portugal                                                        | 0,03%         |
| Spanje                                                          | 1,32%         |
| Verenigd Koninkrijk                                             | 3,40%         |
| Verenigde Staten                                                | 22,23%        |
| Zweden                                                          | 1,55%         |
| Zwitserland                                                     | 1,90%         |
| <b>OBLIGATIES</b>                                               | <b>43,36%</b> |
| Australië                                                       | 0,09%         |
| België                                                          | 0,44%         |
| Denemarken                                                      | 0,30%         |
| Duitsland                                                       | 2,12%         |
| Finland                                                         | 0,73%         |
| Frankrijk                                                       | 13,83%        |
| Ierland                                                         | 0,86%         |
| Italië                                                          | 5,15%         |
| Japan                                                           | 0,23%         |
| Kaaiman Eilanden                                                | 0,25%         |
| Luxemburg                                                       | 0,89%         |
| Mexico                                                          | 0,30%         |
| Nederland                                                       | 2,86%         |
| Noorwegen                                                       | 0,17%         |
| Oostenrijk                                                      | 0,35%         |
| Portugal                                                        | 0,04%         |
| Spanje                                                          | 4,21%         |
| Verenigd Koninkrijk                                             | 1,85%         |
| Verenigde Staten                                                | 7,81%         |
| Zuid-Korea                                                      | 0,18%         |
| Zweden                                                          | 0,55%         |
| Zwitserland                                                     | 0,15%         |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> | <b>6,42%</b>  |
| AANDELEN-ICB'S                                                  | 6,42%         |
| <b>SWAPS</b>                                                    | <b>0,18%</b>  |
| USD                                                             | 0,18%         |



|                                                                         |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>FUTURES</b>                                                          | <b>0,13%</b>   |
| CHF                                                                     | 0,00%          |
| EUR                                                                     | 0,00%          |
| GBP                                                                     | 0,03%          |
| JPY                                                                     | 0,05%          |
| SEK                                                                     | 0,00%          |
| USD                                                                     | 0,04%          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten - Optiecontracten</b> | <b>0,03%</b>   |
| USD                                                                     | 0,03%          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële indexen - Optiecontracten</b>   | <b>0,02%</b>   |
| EUR                                                                     | 0,02%          |
| <b>ANDERE EFFECTEN</b>                                                  | <b>0,00%</b>   |
| Zwitserland                                                             | 0,00%          |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                                                | <b>-0,14%</b>  |
| EUR                                                                     | -0,14%         |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                                              | <b>100,00%</b> |

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

##### Omloopsnelheid

|                                                    | 1ste HALFJAAR         |
|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Aankopen                                           | 77.903.512,23         |
| Verkopen                                           | 27.667.376,55         |
| <b>Totaal 1</b>                                    | <b>105.570.888,78</b> |
| Inschrijvingen                                     | 78.667.340,82         |
| Terugbetalingen                                    | 10.421.712,78         |
| <b>Totaal 2</b>                                    | <b>89.089.053,60</b>  |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 293.836.723,22        |
| <b>Omloopsnelheid</b>                              | <b>5,61%</b>          |

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

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

#### 4.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

##### Verbintenissen op Opties

| Tegenpartij                            | In EUR         | Evaluatie   | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT   | -26.731.740,16 | 30.227,09   | 03.06.21                          |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT | -51.194.883,88 | 67.685,54   | 03.06.21                          |
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT  | 17.760.000,00  | -178.080,00 | 03.06.21                          |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT  | -9.600.000,00  | 224.400,00  | 03.06.21                          |

**Verbintenissen op Futures**

| In effecten          | Valuta | In deviezen       | In EUR         | Lot-size   | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------|--------|-------------------|----------------|------------|-----------------------------------|
| DJ EURO STOX /202109 | EUR    | -6.976.105,00     | -6.976.105,00  | 10,00      | 14.06.21                          |
| EUR/GBP (CME /202109 | GBP    | -1.833.025,00     | -2.136.268,28  | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EUR/JPY (CM /202109  | JPY    | -1.669.500.000,00 | -12.702.579,32 | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EURO SCHATZ /202109  | EUR    | -3.701.010,00     | -3.701.010,00  | 1.000,00   | 01.06.21                          |
| EURO STOX BA /202109 | EUR    | 7.361.472,50      | 7.361.472,50   | 50,00      | 15.06.21                          |
| EURO-OAT-FUT /202109 | EUR    | -6.657.000,00     | -6.657.000,00  | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| EUR/SWISS FR /202109 | CHF    | 3.138.062,50      | 2.857.980,42   | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| E7 USDEUR 0921       | USD    | -18.023.049,93    | -15.165.811,11 | 62.500,00  | 09.06.21                          |
| FGBL BUND 10A 0921   | EUR    | -17.328.570,00    | -17.328.570,00 | 1.000,00   | 04.06.21                          |
| FTSE 100 IND /202109 | GBP    | -3.979.640,00     | -4.638.004,78  | 10,00      | 15.06.21                          |
| JPN YEN CURR /202109 | USD    | 1.028.227,50      | 865.220,04     | 1.250,00   | 09.06.21                          |
| MINI MSCI EM /202109 | USD    | -683.525,00       | -575.164,09    | 50,00      | 11.06.21                          |
| MSCI EUROPE /202109  | EUR    | -4.581.561,50     | -4.581.561,50  | 100,00     | 14.06.21                          |
| MSCI WLD IDX /202109 | USD    | -29.117.896,50    | -24.501.764,14 | 10,00      | 14.06.21                          |
| NIKKEI 225 ( /202109 | JPY    | 304.185.000,00    | 2.314.425,93   | 100,00     | 08.06.21                          |
| NQ USA NASDAQ 0921   | USD    | -8.559.133,00     | -7.202.232,41  | 20,00      | 10.06.21                          |
| OMXS30 FUT 0721      | SEK    | -2.960.750,00     | -292.824,65    | 100,00     | 17.06.21                          |
| S&P500 EMINI Sep21   | USD    | -2.104.625,00     | -1.770.973,58  | 50,00      | 10.06.21                          |
| STOXX EUR 60 /202109 | EUR    | -3.020.160,00     | -3.020.160,00  | 50,00      | 15.06.21                          |
| TY CBOT YST 1 0921   | USD    | 6.338.250,00      | 5.333.431,50   | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US TBOND 30 0921     | USD    | 1.100.968,75      | 926.429,44     | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US ULTRA BD /202109  | USD    | 2.972.750,00      | 2.501.472,57   | 1.000,00   | 27.05.21                          |
| US 10YR ULTR /202109 | USD    | 1.897.796,88      | 1.596.934,43   | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US 2 YEARS N /202109 | USD    | -6.178.593,75     | -5.199.085,96  | 2.000,00   | 25.05.21                          |
| US 5 YEARS N /202109 | USD    | 7.299.406,25      | 6.142.213,27   | 1.000,00   | 25.05.21                          |
| XEUR FBTP BTP 0921   | EUR    | 8.573.940,00      | 8.573.940,00   | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| XEUR FGBM BOB 0921   | EUR    | -15.952.550,00    | -15.952.550,00 | 1.000,00   | 02.06.21                          |
| XEUR FGBX BUX 0921   | EUR    | -2.409.600,00     | -2.409.600,00  | 1.000,00   | 04.06.21                          |

**Verbintenissen op Swaps**

| Tegenpartij         | In EUR       | Evaluatie van de swap | Realisatiedatum van de transactie |
|---------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| CREDIT AGRICOLE CIB | 3.450.016,83 | 253.453,23            | 19.09.19                          |
| CREDIT AGRICOLE CIB | 4.207.337,60 | 301.264,33            | 16.09.19                          |

**Verbintenissen op Forward Exchanges**

| Tegenpartij        | In EUR        | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|--------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/EUR/CAD/20210903 | 4.510.300,91  | -4.520,02                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/AUD/20210903 | 6.938.749,76  | 22.283,37                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210916 | 17.081.790,64 | -334.370,10                        | 14.06.21                          |
| A/EUR/GBP/20210916 | 26.804,96     | -61,96                             | 14.06.21                          |
| A/EUR/CHF/20210903 | 1.594.239,56  | 5.153,88                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210903 | 81.622.349,38 | -93.525,84                         | 18.06.21                          |
| A/EUR/HKD/20210903 | 250.899,06    | -614,70                            | 18.06.21                          |
| A/EUR/SEK/20210903 | 3.031.042,42  | -28.945,63                         | 18.06.21                          |
| A/EUR/GBP/20210903 | 6.992.599,50  | -3.970,64                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/JPY/20210903 | 7.985.294,68  | 20.687,38                          | 18.06.21                          |

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

| Periode             | Evolutie van het aantal aandelen in omloop |            |                 |           |               |            |              | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) |               |                 |              | Netto-inventariswaarde<br>Einde periode (in EUR) |                 |        |
|---------------------|--------------------------------------------|------------|-----------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------------------------|-----------------|--------|
| Jaar                | Inschrijvingen                             |            | Terugbetalingen |           | Einde periode |            |              | Inschrijvingen                                  |               | Terugbetalingen |              | van de klasse                                    | van één aandeel |        |
|                     | Kap.                                       | Dis.       | Kap.            | Dis.      | Kap.          | Dis.       | Totaal       | Kap.                                            | Dis.          | Kap.            | Dis.         |                                                  | Kap.            | Dis.   |
| 2019                | 629.237,24                                 | 161.050,89 | 37.422,24       | 11.465,57 | 1.194.607,77  | 325.447,52 | 1.520.055,29 | 64.753.008,60                                   | 16.644.567,98 | 3.844.879,12    | 1.180.544,71 | 162.399.824,85                                   | 106,84          | 106,84 |
| 2020                | 686.080,90                                 | 157.711,74 | 88.556,50       | 32.457,96 | 1.792.132,17  | 450.701,30 | 2.242.833,47 | 73.017.901,32                                   | 16.657.690,05 | 9.386.345,37    | 3.408.287,13 | 254.155.976,59                                   | 113,77          | 111,51 |
| 01.01.21 - 30.06.21 | 514.456,20                                 | 171.566,27 | 74.093,26       | 16.704,06 | 2.232.495,11  | 605.563,51 | 2.838.058,62 | 59.325.828,36                                   | 19.341.512,46 | 8.538.288,67    | 1.883.424,11 | 331.295.196,27                                   | 117,70          | 113,17 |

#### 4.4.6. Rendementen

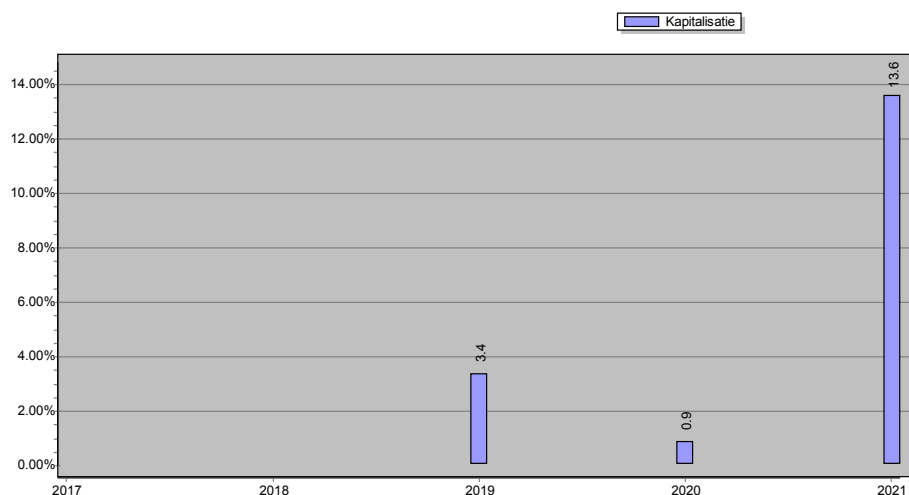
\* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

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

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

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

Jaarlijks rendement



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

##### **Kapitalisatie**

| 1 jaar             | 3 jaar            |
|--------------------|-------------------|
| Deelbewijs         | Deelbewijs        |
| 13,63%<br>(in EUR) | 5,86%<br>(in EUR) |

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

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

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

met

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

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

$NIW_t$  de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

#### 4.4.7. Kosten

##### Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6302836679) : 1,37%
- Distributie-aandeel (BE6302837685) : 1,37%

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

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

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

Nihil.

**Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Wet van 2012**

Nihil.

#### 4.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

##### NOTA 1 - Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten

De rubriek « II. A. a. Obligaties » van de balans bevat niet alleen obligaties op lange termijn maar ook obligaties op korte termijn die binnen de 397 dagen vervallen :

| Isin Code    | Benaming                           | Vervaldatum |
|--------------|------------------------------------|-------------|
| FR0011347046 | FRANCE 0.10 12-21 25/07A           | 25.07.21    |
| DE000A2BPET2 | THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A | 03.03.22    |
| XS1935310166 | UNICREDIT SPA 6.572 19-22 15/01S   | 15.01.22    |

##### NOTA 2 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bestaat uit een bedrag dat gekoppeld is aan rekeningen beheerd op afgeleide instrumenten.

##### NOTA 3 - Andere opbrengsten

De rubriek « III. B. Andere » van de resultatenrekening bevat een operatie van toestemming op het beleggingsinstrument XS2069407786 (Bond CPI Property Group).

##### NOTA 4 - Andere kosten

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

## 5. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CONSERVATIVE

### 5.1. BEHEERVERSLAG

#### 5.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Datum van oprichting 31 mei 2018, met een initiële inschrijvingskoers van 100,00 EUR.

#### 5.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

#### 5.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

##### Doelstelling van het compartiment

Het beheer van het subfonds is erop gericht de beleggers de mogelijkheid te bieden om deel te nemen aan de evolutie van alle markten van het beleggersuniversum (internationale aandelenmarkten, obligatiemarkten en geldmarkten van alle aard, in alle geografische zones en in alle sectoren), in het kader van een beheerst risico, vanuit een flexibel beheer dat zich in hoofdzaak op obligaties richt met een diversificatie op de activaklassen aandelen en valuta.

Het subfonds geniet geen enkele bescherming of garantie.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

##### a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te behalen, kan het subfonds beleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties – obligaties met een hoger prioriteitsniveau; achtergestelde obligaties – obligaties met een lager prioriteitsniveau. In geval van insolventie worden de houders van dergelijke obligaties pas terugbetaald na de volledige terugbetaling van houders van niet-achtergestelde obligaties; covered obligaties – obligaties met onderliggende activa – hypothecaire schuldvorderingen, vorderingen op de openbare sector en andere; converteerbare obligaties – obligaties waaraan een omzettingsrecht is verbonden die de houder de mogelijkheid bieden om zijn obligaties in aandelen om te zetten; ABS (Asset Backed Securities) obligaties met onderliggende activa (vastgoed, bankkaarten, ...); enz.), in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheermaatschappij, in reverse repo's, in aandelen, in deposito's, in afgeleide financiële instrumenten, liquiditeiten en alle andere instrumenten voor zover toegelaten door de toepasselijke regelgeving en in overeenstemming met de doelstelling vermeld in punt "doelstelling van het compartiment".

In het algemeen kan het subfonds beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging voor de beleggingsinstellingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG ("het Koninklijk Besluit 2012").

Het subfonds mag tot 100 % van zijn activa beleggen in deelbewijzen van andere instellingen voor collectieve belegging.

##### b) Beleggingsbeperkingen

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de limieten voorzien door de regelgeving en deze bepaald in punt d) *Kenmerken van de geselecteerde effecten*

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securisatie. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde "securisaties" of "securisatieposities", kan het onrechtstreeks blootgesteld zijn aan het ene en/of het andere van deze producttypes via zijn beleggingen in een of meer ICB's.

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van dat activa dat wordt aangewend voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps 17,5% bedraagt.

De liquiditeiten mogen niet meer dan 20% van de activa van het compartiment bedragen (behalve indien vereist voor de vereffening ervan).

Beleggingen in frontier markten (d.w.z. markten die nog niet beschouwd worden als opkomende markten volgens de gebruikelijke classificaties van de kapitaalmarkten) worden beperkt tot 10% van de activa.

*c) Vastgelegde strategie*

De beleggingsstrategie bestaat in het direct of indirect beleggen in in euro of andere valuta's uitgegeven aandelen- of obligatiemarkten, geldmarktinstrumenten en/of valuta's en/of aanverwante financiële instrumenten, met als doel de waarde van de portefeuille op middellange termijn te laten groeien. Het subfonds profiteert van een vooral in internationaal opzicht gediversifieerd beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie bestaat erin te beleggen op de aandelen- en obligatiemarkten in euro of in andere valuta, om op middellange termijn een waardevermeerdering van de portefeuille te verkrijgen. Het rendement is in hoofdzaak het resultaat van een structurele blootstelling aan de obligatie- en aandelenmarkten. De beheerder wijzigt in de tijd het blootstellingsniveau en streeft er in het bijzonder naar het effect van marktdalingen op het rendement van de portefeuille af te vlakken.

Het streven naar rendement sluit aan bij een risicokader dat aangepast is aan het risicoprofiel van het beheer. In de volgende paragrafen worden de onderdelen van deze beleggingsstrategie beschreven. Het beheer moet gericht zijn op een jaarlijkse volatiliteit van maximaal 5%.

Algemene activa-allocatie: de activa-allocatie bestaat uit het bepalen en beheren van de weging van aandelen en obligaties binnen de portefeuille, alsook de verdeling ervan per land, per valuta of per economische sector. De beleggingsbeslissingen berusten op de volgende criteria:

- Macro-economisch scenario,
- Micro-economisch scenario (prognose van winstmarges en de kwaliteit van de balans van ondernemingen),
- Analyse van de waardering van effecten (raming van het potentiële toekomstige rendement)
- Analyse van het risiconiveau,
- Analyse van de kapitaalstromen op de markt.

De algemene allocatie wordt aangevuld met een gedetailleerde allocatie binnen aandelen en obligaties.

Allocatie van obligaties

- Beheer van het renterisico :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in vastrentende obligaties met een renterisico dat gemeten wordt door de gevoeligheid voor de rentekoers. De beleggingsstrategie bestaat erin de blootstelling aan het renterisico te optimaliseren door het globale niveau, alsook de spreiding per valuta en per looptijd te laten evolueren.

De totale gevoeligheid van de portefeuille aan de rentevoeten kan variëren van -2 tot 8.

- Beheer van het kredietrisico van bedrijfsobligaties :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in bedrijfsobligaties met een hoger rendement dan de veiligste staatsobligaties.

De beleggingsstrategie bestaat uit het bepalen van de spreiding per kredietkwaliteit, per economische sector, per looptijd, per nationaliteit en per emittent.

- Beheer van het kredietrisico van staatsobligaties :

Een deel van het rendement komt voort uit de belegging in staatsobligaties die een hoger rendement bieden door een lagere kredietkwaliteit dan deze van de beste overheidsschulden. De beleggingsstrategie bestaat hoofdzakelijk uit de selectie van de emittenten en de looptijd van de effecten.

Allocatie van aandelen

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging op de aandelenmarkt om in te spelen op de tendens dat de koers van deze activa op lange termijn stijgt wanneer de bedrijven winst maken.

De beleggingsstrategie bestaat uit het beheren van de beleggingen in aandelen en de spreiding per geografische regio, per land, per economische sector en per beursomvang.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn door de samenstelling van de portefeuille.

*d) Kenmerken van de geselecteerde effecten*

Bij de selectie van obligaties en aandelen in het subfonds wordt rekening gehouden met de ESG-criteria zoals uiteengezet in punt h) *Sociale, ethische en milieuaspecten*.

Kenmerken van de obligaties en de andere in aanmerking komende schuldbewijzen.

De effecten in de portefeuille worden geselecteerd volgens het oordeel van het beleggingsteam en met naleving van het interne beleid voor de opvolging van het kredietrisico van de beheermaatschappij.

Met het oog op de selectie van effecten doet het team noch exclusief, noch werktuiglijk een beroep op de ratings door ratingbureaus gepubliceerde ratings, maar steunt zijn overtuiging tot kopen of verkopen van effecten op zijn eigen krediet- en marktanalyses.

Ter informatie: het beheer kan in het bijzonder kiezen voor effecten met een rating zoals hierna toegelicht.

Om zijn beheerdoelstelling te bereiken kan het subfonds direct beleggen of via ICB's die op hun beurt beleggen :

- in staatsobligaties uit de eurozone en in kortlopende obligaties met vaste en variabele rente, uitgegeven in of omgezet naar euro in geldmarkteffecten;
- in internationale staatsobligaties buiten de eurozone;
- in "investment grade"-kredietobligaties met een rating van AAA tot BBB- binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Aaa tot Baa3 binnen de ratingschaal van Moody's
- binnen de limiet van 30% van de activa in obligaties van opkomende landen en hoogrentende ("high yield") in euro met een rating van BB+ tot D binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Ba1 tot C in de ratingschaal van Moody's.

De geselecteerde emittenten kunnen net zo goed uit de privésector als uit de overheidssector (staten, territoriale gemeenschappen ...) komen, waarbij private schulden meer dan 100% van de schuldinstrumenten kunnen uitmaken.

- in converteerbare obligaties binnen de limiet van 10%
- in inflatiegeïndexeerde obligaties

Kenmerken van de aandelen die in aanmerking komen

De blootstelling aan de activaklasse aandelen kan schommelen van 0% tot 40% van het nettovermogen en de belegging in aandelen kan zowel direct als via een ICB gebeuren.

De geselecteerde aandelen zijn genoteerd op een georganiseerde markt en ze kunnen behoren tot alle geografische regio's, inclusief de opkomende landen, alle sectoren en alle beheerstijlen. De portefeuille kan beleggen in small caps (met een minimum beurskapitalisatie van 150.000.000 EUR) en mid caps.

De blootstelling aan small caps en aan aandelen van de opkomende markten blijft beperkt tot 30% van het nettovermogen.

De spreiding over large, mid en small caps ligt niet op voorhand vast, maar deze zal bepaald worden naargelang de verwachtingen van de beheerder zonder vooraf bepaalde limieten.

e) Repo's en Reverse repo's

Het compartiment mag transacties aangaan in repo's en reverse repo's. Men refereert naar dit onderwerp in het algemeen gedeelte van het prospectus.

f) Afdekkingstrategie van het wisselkoersrisico

Er kan gebruik worden gemaakt van alle valuta's.

Om te beschikken over meer mogelijkheden bij het zoeken naar de beste beleggingsopportuniteiten in de hierboven vermelde aandelen en obligaties kunnen de beleggingen in euro worden uitgevoerd en in effecten in alle valuta's buiten de euro.

Beleggingen in effecten uitgedrukt in andere valuta's dan de euro kunnen al dan niet worden afgedekt.

Actief risicobeheer dat gekoppeld is aan de aankoop en verkoop van andere valuta's dan de euro die maximaal 50% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

g) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

Afgeleide producten worden zowel gebruikt om het risico af te dekken als om de beleggingsdoelstellingen te realiseren.

Het subfonds kan beschikken over al dan niet beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om termijncontracten, optiecontracten of effecten-, index-, valuta-, of rente- of kredietderivatenswaps, of om andere transacties met afgeleide instrumenten. Transacties met niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten worden uitsluitend afgesloten met eersterangs financiële instellingen die zich gespecialiseerd hebben in dit soort transacties. Dergelijke afgeleide instrumenten kunnen ook gebruikt worden om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen. Het subfonds streeft er steeds naar om zo doelgericht mogelijke transacties af te sluiten, die in overeenstemming zijn met de toepasselijke regelgeving en met zijn statuten.

Het compartiment kan ook Total Return Swaps afsluiten. Een Total Return Swap komt overeen met een kredietderivaat op de rendementsoverdracht. Het is een contract dat de rendementen en de risico's uitwisselt. De koper ontvangt de totale winst, maar neemt ook het risico om het verschil aan de verkoper te betalen als de prijs van de onderliggende waarde daalt.

Het compartiment kan uitwisselingscontracten afsluiten voor twee combinaties van de volgende soorten stromen:

- Vastrentend
- Variabele rente (geïndexeerd op de Eonia, Euribor of een andere marktreferentie)
- Prestaties gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen, beursindexen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen
- Optioneel gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen;
- Dividenden (netto of bruto)

#### *h) Sociale, ethische en milieuaspecten*

Voor de selectie van de effecten die in aanmerking komen voor het subfonds, baseert het beheerteam zich op een financiële analyse in combinatie met een extra-financiële analyse op basis van de ESG-criteria (Environment, Social, Governance).

De extra-financiële analyse levert een ESG-notering op gaande van A (beste score) tot G (slechtste score). De noteringen van de activa worden maandelijks herzien. Indien bij een herziening een effect in de portefeuille wordt gedegradeerd en niet langer voldoet aan de ESG-criteria, moet het binnen 90 dagen verkocht worden. Deze termijn voor het in overeenstemming brengen is voorzien om te vermijden dat een effect onmiddellijk zou moeten worden verkocht in zeer nadelige marktomstandigheden, wat zou wege op het rendement van het subfonds.

Aard van de ESG-criteria :

Voor de analyse van privé-emittenten wordt een referentiekader gehanteerd met criteria op basis van teksten met een universele draagwijdte (Global Compact, Internationale Arbeidsorganisatie, Rechten van de Mens, ISO-normen ...). Dit referentiekader omvat een geheel van algemene criteria voor alle emittenten en een aantal specifieke criteria voor elke sector.

Onder de algemene criteria volgt het team van extra-financiële analisten onder meer:

- et energieverbruik en de uitstoot van broeikasgassen, de bescherming van de biodiversiteit en het water;
- e ontwikkeling van het menselijk kapitaal, het beheer van het werk en de herstructureringen, gezondheid en veiligheid, de sociale dialoog, de relaties met klanten en leveranciers, de lokale gemeenschappen en het respect voor de rechten van de Mens;
- e onafhankelijkheid van het advies, de kwaliteit van de audit en de controles, het vergoedingsbeleid, de rechten van aandeelhouders, de globale ethiek en de ESG-strategie.

Deze analyse is erop gericht het geheel van regels in te schatten die maken dat aandeelhouders er zeker van kunnen zijn dat de bedrijven waarvan ze aandelen bezitten, geleid worden in overeenstemming met hun eigen belangen.

Afhankelijk van de sectoren kunnen bijkomende evaluaties plaatsvinden van specifieke criteria voor de ecologische en sociale dimensie.

In het kader van een maatschappelijk verantwoord beheer (SRI), is de ESG-analyse van het beleggingsuniversum gericht op een meer globale evaluatie van de sectorale risico's en opportuniteiten voor elke emittent.

Geselecteerde SRI-benaderingen:

Om het streven naar rendement te verzoenen met de ontwikkeling van maatschappelijk verantwoorde praktijken, worden de ESG-criteria beschouwd als een combinatie van de benaderingen van het type normatief, Best-in-Class en betrokkenheid.

Het subfonds leeft de volgende SRI-regels na:

- uitsluiting van de emittenten met scores E, F en G bij de aankoop;



- in geval van verlaging van de notering van de emittenten onder E of evenwaardig, zal de beheersmaatschappij beslissen om de effecten zo spoedig mogelijk en in het belang van de houders te verkopen;
- de gemiddelde ESG-score moet hoger zijn dan of gelijk aan score C en dit om een minimale drempel voor de ESG-criteria te garanderen;
- met ten minste 90% van de effecten in portefeuille met een ESG-notering.
- met bijgevolg een plafond van 10% van de effecten in de portefeuille bestaande uit effecten met een ESG rating.

Overeenkomstig de wet zijn ook bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verspreiding van antipersoonsmijnen of clustermunitie, verboden door de conventies van Ottawa en Oslo, eveneens uitgesloten. Het subfonds belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50% van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool. Het subfonds sluit ook landen uit die systematisch en moedwillig de mensenrechten schenden en zich schuldig maken aan de zwaarste misdrijven (oorlogsmisdaden en misdrijven tegen de menselijkheid).

De "Best-in-Class"-benadering is erop gericht emittenten te selecteren en te behouden die toonaangevend zijn in hun activiteitensector volgens de door het team van extra-financiële analisten vastgelegde ESG-criteria. Daarnaast wordt er een beleid van actieve betrokkenheid gevoerd om de dialoog met de emittenten te bevorderen en hen te begeleiden in de verbetering van hun maatschappelijk verantwoorde praktijk. Wanneer de ingezamelde gegevens enkele onvolkomenheden vertonen, of zelfs tegenstrijdigheden tussen de verschillende bijdragers (extra-financiële ratingagentschappen), verruimen de extra-financiële analisten hun informatiebronnen en baseren ze zich met name op de door de bedrijven uitgebrachte rapporten, die onontbeerlijk blijven om hen te beoordelen.

Er wordt ook rechtstreeks contact opgenomen met het bedrijf voor een grondiger onderzoek. Deze informatie wordt aangevuld met die van andere stakeholders: media, ngo's, sociale en verenigingspartners enz.

Opeenvolging van de etappes in het beleggingsproces :

Het beleggingsproces verloopt in twee opeenvolgende etappes :

- De eerste etappe bestaat erin het beleggingsuniversum vooraf te verkleinen door een extra-financiële analyse.
- De tweede etappe is de opbouw van de portefeuille met de selectie van de effecten op basis van financiële en extra-financiële criteria.

#### **5.1.4. Financieel portefeuillebeheer**

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

#### **5.1.5. Distributeur**

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

#### **5.1.6. Index en benchmark**

Niet van toepassing.

#### **5.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid**

In maart kwam er licht aan het einde van de coronatunnel met de wereldwijd goed op gang komende vaccinatiecampaagnes, wat de weg vrijmaakte voor een afbouw van de beperkende maatregelen en een herstel van de toeristische stromen voor bepaalde landen. Het Amerikaanse congres gaf groen licht voor het in het eerste kwartaal aangekondigde herstelplan van \$1900 mld. (American Rescue Plan), dat bedoeld is om huishoudens en bedrijven te ondersteunen.

De ECB en de FED herhaalden hun accommoderende monetaire beleid tijdens het halfjaar door hun aankopen van activa tijdens de periode op een hoog niveau te houden. Hun bestuurders hebben zich herhaaldelijk uitgesproken om dit beleid te rechtvaardigen door het feit dat hun economieën deze voorlopig nog onontbeerlijke steun nodig hebben. Aan het einde van het semester nam de Fed akte van de versnelling van de inflatie en plant ze twee renteverhogingen in 2023 (in plaats van in 2024). In het kader van haar Tapering voegt de Federal Reserve hieraan toe dat ze elke wijziging van haar aankoopritme ruim op voorhand zal melden.

Vrij solide jaarbegin voor alle wereldwijde indexen met sterke stijgingen voor de ontwikkelde markten tussen 15% en 20%, inclusief dividenden. De opkomende markten lopen achter op de ontwikkelde markten als gevolg van de onderprestatie van de Chinese markten.

De rentevoeten stijgen globaal als gevolg van de goede economische cijfers, sterke inflatiecijfers en de uitrol van herstelplannen in de VS en Europa.

Tijdens het halfjaar is de prestatie van de compartimenten positief met zeer positieve bijdragen van aandelen. Ook High Yield-obligaties dragen positief bij. Maar de Investment Grade kredietobligaties en de overheidsobligaties leverden sinds begin dit jaar een negatieve bijdrage door de sterke rentestijging in februari en maart.

#### **5.1.8. Toekomstig beleid**

Aan het einde van het semester werd het gewicht van risicohoudende activa licht verminderd in het licht van de sterke prestatie van de markten, vooral van bepaalde activa die profiteerden van het reflatethema. We blijven voorzichtig op korte termijn voor risicohoudende activa, maar behouden een constructieve kijk op middellange en lange termijn.

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

De risicoklasse bij de oprichting van het compartiment Conservative is 3. De huidige risicoklasse is 4.

Een synthetische risico- en opbrengstindicator (afgekort in het Engels "SRRI") wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 583/2010/UE van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie van elk compartiment.

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een indicatie van het risico- en opbrengstprofiel van elk compartiment. Deze wordt bepaald op basis van historische gegevens. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige rendements- en risicoprofiel. De indicator wordt regelmatig opnieuw geëvalueerd en dit cijfer kan dus zowel stijgen als dalen.

Het laagste cijfer betekent niet dat geen enkel risico verbonden is aan het compartiment, maar dat in vergelijking met hogere categorieën, dit product in principe een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement oplevert. Dit cijfer geeft zowel een indicatie van het potentiële rendement van het compartiment als van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het ook is om dit rendement te voorspellen. Ook verliezen zijn immers mogelijk. Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal gaande van een (lager risico, potentieel lagere opbrengsten) tot zeven (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).

## 5.2. BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>                                           |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>75.860.203,24</b>    | <b>48.545.444,82</b>    |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>67.980.707,21</b>    | <b>42.426.025,38</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                |                         |                         |
| a. Obligaties                                                             | 47.770.080,62           | 30.806.949,75           |
| b. Andere schuldinstrumenten                                              |                         | 183.402,00              |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                |                         |                         |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren       |                         |                         |
| a. Aandelen                                                               | 15.311.412,94           | 589.087,67              |
| D. Andere effecten                                                        | 319,78                  | 934,93                  |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 5.031.919,77            | 10.883.492,69           |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -69.008,56              | -81.423,05              |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -47.560,18              | -61.877,09              |
| k. Op rente                                                               |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               |                         | -8.110,00               |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 6.948,00                | 21.860,77               |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -112.245,16             | 116.770,15              |
| n. Op financiële derivaten                                                |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 22.561,85               | 18.697,54               |
| o. Op andere onderliggende waarden                                        |                         |                         |
| iii. Swapcontracten (+/-)                                                 | 66.278,15               | -43.759,98              |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>378.366,26</b>       | <b>136.116,10</b>       |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 525.003,28              | 139.110,81              |
| b. Fiscale tegoeden                                                       | 4.473,63                | 425,34                  |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -151.110,65             | -101,32                 |
| c. Ontleningen (-)                                                        |                         | -3.318,73               |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>7.565.319,07</b>     | <b>5.980.922,61</b>     |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 6.832.345,65            | 4.591.605,08            |
| C. Andere                                                                 | 732.973,42              | 1.389.317,53            |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-64.189,30</b>       | <b>2.380,73</b>         |
| B. Verkregen opbrengsten                                                  | 241.599,08              | 212.615,12              |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -305.788,38             | -210.234,39             |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>75.860.203,24</b>    | <b>48.545.444,82</b>    |
| A. Kapitaal                                                               | 73.513.718,24           | 49.287.383,94           |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | 119.542,41              | -89.743,96              |
| C. Overgedragen resultaat                                                 | 751.216,42              | 543.798,29              |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 1.475.726,17            | -1.195.993,45           |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>694.462,86</b>       | <b>1.390.485,66</b>     |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 694.462,86              | 1.390.485,66            |
| <b>II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)</b>      | <b>16.729.550,99</b>    | <b>12.570.277,65</b>    |
| A. Gekochte optiecontracten en warrants                                   |                         | 9.403.610,47            |
| B. Verkochte optiecontracten en warrants                                  | 16.729.550,99           | 3.166.667,18            |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>68.596.919,11</b>    | <b>48.170.244,70</b>    |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 33.246.710,43           | 26.914.021,54           |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 35.350.208,68           | 21.256.223,16           |
| <b>IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)</b>                   | <b>925.614,27</b>       | <b>982.318,27</b>       |
| A. Gekochte swapcontracten                                                | 925.614,27              | 982.318,27              |

### 5.3. RESULTATENREKENING

|                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                               | <b>1.483.238,51</b>     | <b>-1.237.264,67</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                               |                         |                         |
| a. Obligaties                                                                            | -436.278,97             | -298.894,77             |
| b. Andere schuldinstrumenten                                                             |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                               |                         | -15.564,00              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren                      |                         |                         |
| a. Aandelen                                                                              | 869.753,89              | -133.158,33             |
| D. Andere effecten                                                                       | 451,92                  | 1.068,90                |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                              | 521.845,72              | -205.403,37             |
| F. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 79.548,52               | 34.531,09               |
| j. Op rente                                                                              |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 7.060,00                | -15.305,00              |
| l. Op financiële indexen                                                                 |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -48.408,67              | 317.800,32              |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 624.834,84              | -701.765,72             |
| m. Op financiële derivaten                                                               |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -96.281,69              | 18.958,78               |
| n. Op andere onderliggende waarden                                                       |                         |                         |
| iii. Swapcontracten                                                                      | 43.398,77               | -54.074,25              |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -325.254,76             | -214.486,71             |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                               | 242.568,94              | 29.028,39               |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                         | <b>464.287,94</b>       | <b>342.150,29</b>       |
| A. Dividenden                                                                            | 122.970,82              | 11.590,92               |
| B. Interesten                                                                            |                         |                         |
| a. Effecten/geldmarktinstrumenten                                                        | 364.687,49              | 346.308,31              |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                        | 2.853,70                | 1.758,12                |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-)                                                 | -15.217,21              | -16.463,74              |
| E. Roerende voorheffingen (-)                                                            |                         |                         |
| b. Van buitenlandse oorsprong                                                            | -11.006,86              | -1.043,32               |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                             | <b>-471.800,28</b>      | <b>-300.879,07</b>      |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                         | -34.855,47              | -17.345,05              |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                       | -18.108,46              | -10.250,92              |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                     | -126.838,22             | -77.795,36              |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                              | -18.604,56              | -13.662,05              |
| c. Commerciële vergoeding                                                                | -214.411,22             | -147.797,19             |
| E. Administratiekosten (-)                                                               | -1.539,63               | -1.529,84               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                 | -5.087,41               | -967,18                 |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                       | -630,50                 | -423,63                 |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                      | -7.141,19               | -2.345,89               |
| J. Taksen                                                                                | -34.238,76              | -22.242,67              |
| K. Andere kosten (-)                                                                     | -10.344,86              | -6.519,29               |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                 | <b>-7.512,34</b>        | <b>41.271,22</b>        |
| Subtotaal II + III + IV                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b> | <b>1.475.726,17</b>     | <b>-1.195.993,45</b>    |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                        | <b>1.475.726,17</b>     | <b>-1.195.993,45</b>    |

## 5.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

### 5.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21

| Benaming                                            | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b>     |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>STELLEN MARKT</u></b>                         |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| ABBOTT LABORATORIES                                 | 340,00                     | USD    | 115,93             | 33.167,45             | 0,05%                           | 0,04%             |                       |
| ABBVIE INC                                          | 1.293,00                   | USD    | 112,64             | 122.554,29            | 0,18%                           | 0,16%             |                       |
| ADOBE INC                                           | 458,00                     | USD    | 585,64             | 225.701,04            | 0,32%                           | 0,30%             |                       |
| AGILENT TECHNOLOGIES                                | 757,00                     | USD    | 147,81             | 94.153,63             | 0,14%                           | 0,12%             |                       |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC                        | 459,00                     | USD    | 287,68             | 111.111,68            | 0,16%                           | 0,15%             |                       |
| AMGEN INC                                           | 681,00                     | USD    | 243,75             | 139.678,35            | 0,21%                           | 0,18%             |                       |
| ANTHEM INC                                          | 142,00                     | USD    | 381,80             | 45.620,67             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| APPLE INC                                           | 5.534,00                   | USD    | 136,96             | 637.779,06            | 0,93%                           | 0,84%             |                       |
| AT&T INC                                            | 2.292,00                   | USD    | 28,78              | 55.506,36             | 0,08%                           | 0,07%             |                       |
| AUTODESK INC                                        | 172,00                     | USD    | 291,90             | 42.247,39             | 0,06%                           | 0,06%             |                       |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC                       | 611,00                     | USD    | 198,62             | 102.117,82            | 0,15%                           | 0,13%             |                       |
| BALL CORP                                           | 1.050,00                   | USD    | 81,02              | 71.584,48             | 0,11%                           | 0,09%             |                       |
| BANK OF AMERICA CORP                                | 1.636,00                   | USD    | 41,23              | 56.758,90             | 0,08%                           | 0,07%             |                       |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                            | 538,00                     | USD    | 80,50              | 36.443,12             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| BEST BUY CO INC                                     | 600,00                     | USD    | 114,98             | 58.051,16             | 0,09%                           | 0,08%             |                       |
| BIOGEN IDEC INC                                     | 156,00                     | USD    | 346,27             | 45.454,49             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| BLACKROCK INC                                       | 244,00                     | USD    | 874,97             | 179.647,16            | 0,26%                           | 0,24%             |                       |
| BOSTON PROPERTIES INC                               | 512,00                     | USD    | 114,59             | 49.368,97             | 0,07%                           | 0,07%             |                       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                             | 696,00                     | USD    | 66,82              | 39.133,89             | 0,06%                           | 0,05%             |                       |
| CAMPBELL SOUP CO                                    | 1.154,00                   | USD    | 45,59              | 44.270,33             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| CARRIER GLOBAL CORP-WI                              | 1.167,00                   | USD    | 48,60              | 47.724,84             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| CATALENT                                            | 417,00                     | USD    | 108,12             | 37.938,44             | 0,06%                           | 0,05%             |                       |
| CBRE GROUP                                          | 895,00                     | USD    | 85,73              | 64.564,41             | 0,09%                           | 0,09%             |                       |
| CERNER CORP                                         | 1.271,00                   | USD    | 78,16              | 83.592,53             | 0,12%                           | 0,11%             |                       |
| CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS                  | 463,00                     | USD    | 237,07             | 92.362,34             | 0,14%                           | 0,12%             |                       |
| CISCO SYSTEMS INC                                   | 1.979,00                   | USD    | 53,00              | 88.259,00             | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| CITIGROUP INC                                       | 686,00                     | USD    | 70,75              | 40.840,21             | 0,06%                           | 0,05%             |                       |
| CLOROX CO                                           | 504,00                     | USD    | 179,91             | 76.299,76             | 0,11%                           | 0,10%             |                       |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                | 1.552,00                   | USD    | 81,35              | 106.239,65            | 0,16%                           | 0,14%             |                       |
| CSX CORP                                            | 5.817,00                   | USD    | 32,08              | 157.025,72            | 0,23%                           | 0,21%             |                       |
| CUMMINS - REGISTERED                                | 384,00                     | USD    | 243,81             | 78.780,75             | 0,12%                           | 0,10%             |                       |
| DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C W/I              | 826,00                     | USD    | 99,67              | 69.275,85             | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| EBAY INC                                            | 2.057,00                   | USD    | 70,21              | 121.526,40            | 0,18%                           | 0,16%             |                       |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                           | 714,00                     | USD    | 103,57             | 62.225,66             | 0,09%                           | 0,08%             |                       |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED                        | 901,00                     | USD    | 143,83             | 109.046,47            | 0,16%                           | 0,14%             |                       |
| EQUINIX INC                                         | 163,00                     | USD    | 802,60             | 110.083,98            | 0,16%                           | 0,15%             |                       |
| GENERAL MILLS INC                                   | 1.574,00                   | USD    | 60,93              | 80.699,95             | 0,12%                           | 0,11%             |                       |
| HASBRO INC                                          | 842,00                     | USD    | 94,52              | 66.968,90             | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| HOME DEPOT INC                                      | 624,00                     | USD    | 318,89             | 167.441,40            | 0,25%                           | 0,22%             |                       |
| HOST HOTELS & RESORTS - SHS                         | 2.667,00                   | USD    | 17,09              | 38.353,27             | 0,06%                           | 0,05%             |                       |
| HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS                     | 1.525,00                   | USD    | 34,47              | 44.233,21             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| HP ENTERPRISE CO                                    | 2.998,00                   | USD    | 14,58              | 36.781,25             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| HP INC                                              | 2.755,00                   | USD    | 30,19              | 69.987,76             | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC                           | 2.947,00                   | USD    | 14,27              | 35.386,81             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| IBM CORP                                            | 602,00                     | USD    | 146,59             | 74.257,14             | 0,11%                           | 0,10%             |                       |
| INTEL CORP                                          | 2.942,00                   | USD    | 56,14              | 138.980,04            | 0,20%                           | 0,18%             |                       |
| INTL FLAVORS & FRAG                                 | 386,00                     | USD    | 149,40             | 48.526,09             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| IRON MOUNTAIN INC REIT                              | 1.488,00                   | USD    | 42,32              | 52.989,03             | 0,08%                           | 0,07%             |                       |
| JPMORGAN CHASE CO                                   | 961,00                     | USD    | 155,54             | 125.777,47            | 0,19%                           | 0,17%             |                       |
| KELLOGG CO                                          | 844,00                     | USD    | 64,33              | 45.687,08             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES                               | 494,00                     | USD    | 154,41             | 64.185,91             | 0,09%                           | 0,08%             |                       |
| KIMBERLY-CLARK CORP                                 | 604,00                     | USD    | 133,78             | 67.993,20             | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| LOWE'S CO INC                                       | 731,00                     | USD    | 193,97             | 119.313,42            | 0,18%                           | 0,16%             |                       |
| MASTERCARD INC -A-                                  | 346,00                     | USD    | 365,09             | 106.295,14            | 0,16%                           | 0,14%             |                       |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC                       | 994,00                     | USD    | 105,36             | 88.125,08             | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| MCDONALD'S CORP                                     | 241,00                     | USD    | 230,99             | 46.843,31             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| MERCK & CO INC                                      | 1.963,00                   | USD    | 77,77              | 128.460,54            | 0,19%                           | 0,17%             |                       |
| METLIFE INC                                         | 1.439,00                   | USD    | 59,85              | 72.470,67             | 0,11%                           | 0,10%             |                       |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL                        | 60,00                      | USD    | 1.385,34           | 69.943,12             | 0,10%                           | 0,09%             |                       |
| MICROSOFT CORP                                      | 3.024,00                   | USD    | 270,90             | 689.331,54            | 1,00%                           | 0,90%             |                       |

| Benaming                              | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B-     | 1.050,00                   | USD    | 53,69              | 47.437,31             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC            | 1.547,00                   | USD    | 62,44              | 81.281,29             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| MOODY S CORP                          | 363,00                     | USD    | 362,37             | 110.686,90            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| NEWMONT CORPORATION                   | 1.547,00                   | USD    | 63,38              | 82.504,93             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| NORTONLIFELOCK INC                    | 3.497,00                   | USD    | 27,22              | 80.097,90             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| NVIDIA CORP                           | 370,00                     | USD    | 800,10             | 249.105,52            |                                 | 0,36%             | 0,33%                 |
| OKTA -A-                              | 294,00                     | USD    | 244,68             | 60.531,74             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| ON SEMICONDUCTOR CORP                 | 1.050,00                   | USD    | 38,28              | 33.821,95             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| ORGANON --- REGISTERED SHS            | 196,00                     | USD    | 30,26              | 4.990,71              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| OWENS CORNING SHS                     | 656,00                     | USD    | 97,90              | 54.041,06             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| PAYPAL HOLDINGS                       | 248,00                     | USD    | 291,48             | 60.827,20             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| PEPSICO INC                           | 763,00                     | USD    | 148,17             | 95.131,02             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| PROCTER & GAMBLE CO                   | 629,00                     | USD    | 134,93             | 71.416,16             |                                 | 0,11%             | 0,09%                 |
| PROLOGIS                              | 894,00                     | USD    | 119,53             | 89.919,07             |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| QUEST DIAGNOSTICS                     | 623,00                     | USD    | 131,97             | 69.183,20             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| REGIONS FINANCIAL CORP                | 4.107,00                   | USD    | 20,18              | 69.740,21             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SALESFORCE.COM INC                    | 508,00                     | USD    | 244,27             | 104.417,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| SLACK TECH - REGISTERED SHS -A-       | 997,00                     | USD    | 44,30              | 37.165,18             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| SNAP INC-A-                           | 1.369,00                   | USD    | 68,14              | 78.495,17             |                                 | 0,12%             | 0,10%                 |
| S&P GLOBAL INC                        | 451,00                     | USD    | 410,45             | 155.766,53            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| SYNCHRONY FINANCIAL                   | 1.192,00                   | USD    | 48,52              | 48.666,98             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| T ROWE PRICE GROUP INC                | 865,00                     | USD    | 197,97             | 144.096,31            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| TARGET CORP                           | 543,00                     | USD    | 241,74             | 110.455,08            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| TESLA MOTORS INC                      | 229,00                     | USD    | 679,70             | 130.975,51            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 285,00                     | USD    | 192,30             | 46.117,05             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 914,00                     | USD    | 61,97              | 47.661,21             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC            | 1.018,00                   | USD    | 56,03              | 47.996,08             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| VF REGISTERED                         | 882,00                     | USD    | 82,04              | 60.887,98             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| VIATRIS INC - REGISTERED SHS          | 2.326,00                   | USD    | 14,29              | 27.969,15             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| VISA INC -A-                          | 528,00                     | USD    | 233,82             | 103.885,02            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| WALT DISNEY CO                        | 441,00                     | USD    | 175,77             | 65.225,99             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC      | 412,00                     | USD    | 359,10             | 124.494,45            |                                 | 0,18%             | 0,16%                 |
| WEYERHAEUSER CO                       | 1.766,00                   | USD    | 34,42              | 51.149,21             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| WORKDAY INC -A-                       | 259,00                     | USD    | 238,74             | 52.031,02             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| WW GRAINGER INC                       | 274,00                     | USD    | 438,00             | 100.986,20            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| XYLEM INC                             | 438,00                     | USD    | 119,96             | 44.212,79             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| ZENDESK INC                           | 285,00                     | USD    | 144,34             | 34.615,37             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| 3M CO                                 | 959,00                     | USD    | 198,63             | 160.287,92            |                                 | 0,24%             | 0,21%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>               |                            |        |                    | <b>9.053.440,95</b>   |                                 | <b>13,31%</b>     | <b>11,94%</b>         |
| AJINOMOTO CO INC                      | 2.000,00                   | JPY    | 2.884,00           | 43.886,48             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| ASTELLAS PHARMA                       | 4.200,00                   | JPY    | 1.934,50           | 61.819,22             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| CAPCOM CO LTD                         | 700,00                     | JPY    | 3.250,00           | 17.309,59             |                                 | 0,03%             | 0,02%                 |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL                 | 2.000,00                   | JPY    | 4.402,00           | 66.986,23             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| DAI NIPPON PRINTING CO LTD            | 2.400,00                   | JPY    | 2.349,00           | 42.894,32             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| DENSO CORP                            | 1.400,00                   | JPY    | 7.579,00           | 80.731,95             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| EISAI                                 | 600,00                     | JPY    | 10.925,00          | 49.874,46             |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| KDDI CORP                             | 5.800,00                   | JPY    | 3.465,00           | 152.910,29            |                                 | 0,23%             | 0,20%                 |
| KUBOTA CORP                           | 1.800,00                   | JPY    | 2.247,00           | 30.773,80             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| OBAYASHI CORP                         | 5.000,00                   | JPY    | 883,00             | 33.592,03             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| SEKISUI CHEMICAL CO LTD               | 5.900,00                   | JPY    | 1.899,00           | 85.247,66             |                                 | 0,13%             | 0,11%                 |
| SONY CORP                             | 1.400,00                   | JPY    | 10.815,00          | 115.202,01            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS           | 1.900,00                   | JPY    | 3.528,00           | 51.002,05             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| SYMEX                                 | 400,00                     | JPY    | 13.200,00          | 40.173,48             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL                 | 1.800,00                   | JPY    | 3.719,00           | 50.933,58             |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                   | 1.900,00                   | JPY    | 3.020,00           | 43.658,22             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| Z HOLDINGS KK                         | 8.700,00                   | JPY    | 556,80             | 36.857,34             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| <b>Japan</b>                          |                            |        |                    | <b>1.003.852,71</b>   |                                 | <b>1,48%</b>      | <b>1,33%</b>          |
| BANK OF MONTREAL                      | 548,00                     | CAD    | 127,06             | 47.295,80             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| BCE INC                               | 3.026,00                   | CAD    | 61,13              | 125.648,27            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY             | 429,00                     | CAD    | 130,79             | 38.112,29             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY              | 2.410,00                   | CAD    | 95,32              | 156.039,40            |                                 | 0,23%             | 0,21%                 |
| KEYERA                                | 2.096,00                   | CAD    | 33,31              | 47.424,10             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| NATIONAL BK CANADA                    | 744,00                     | CAD    | 92,77              | 46.882,81             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| SHOPIFY -A- SUBORD VOTING             | 31,00                      | CAD    | 1.812,87           | 38.173,46             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                | 3.597,00                   | CAD    | 63,92              | 156.174,60            |                                 | 0,22%             | 0,20%                 |
| TELUS CORP                            | 756,00                     | CAD    | 27,80              | 14.275,78             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |

| Benaming                               | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR)          | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille     | %<br>Netto-<br>Actief |
|----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| TORONTO DOMINION BANK<br><b>Canada</b> | 1.142,00                   | CAD    | 86,87              | 67.385,91<br><b>737.412,42</b> |                                 | 0,10%<br><b>1,08%</b> | 0,09%<br><b>0,97%</b> |
| ATOS SE                                | 196,00                     | EUR    | 51,30              | 10.054,80                      |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| AXA SA                                 | 3.705,00                   | EUR    | 21,39              | 79.231,43                      |                                 | 0,12%                 | 0,10%                 |
| BOUYGUES SA                            | 284,00                     | EUR    | 31,19              | 8.857,96                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                    | 1.112,00                   | EUR    | 55,54              | 61.760,48                      |                                 | 0,09%                 | 0,08%                 |
| EDF SA                                 | 899,00                     | EUR    | 11,52              | 10.356,48                      |                                 | 0,02%                 | 0,01%                 |
| EIFFAGE                                | 103,00                     | EUR    | 85,80              | 8.837,40                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| FAURECIA                               | 25,00                      | EUR    | 41,37              | 1.034,25                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| LA FRANCAISE DES JEUX SA               | 941,00                     | EUR    | 49,58              | 46.654,78                      |                                 | 0,07%                 | 0,06%                 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE    | 67,00                      | EUR    | 661,30             | 44.307,10                      |                                 | 0,07%                 | 0,06%                 |
| ORANGE                                 | 6.863,00                   | EUR    | 9,62               | 65.987,75                      |                                 | 0,10%                 | 0,09%                 |
| PUBLICIS GROUPE                        | 2.254,00                   | EUR    | 53,94              | 121.580,76                     |                                 | 0,17%                 | 0,17%                 |
| SODEXO SA                              | 427,00                     | EUR    | 78,70              | 33.604,90                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| TOTALENERGIESSE                        | 210,00                     | EUR    | 38,16              | 8.012,55                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| VIVENDI SA                             | 3.742,00                   | EUR    | 28,33              | 106.010,86                     |                                 | 0,16%                 | 0,15%                 |
| <b>Frankrijk</b>                       |                            |        |                    | <b>606.291,50</b>              |                                 | <b>0,89%</b>          | <b>0,80%</b>          |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                | 577,00                     | USD    | 294,79             | 143.128,43                     |                                 | 0,21%                 | 0,19%                 |
| CRH PLC                                | 314,00                     | GBP    | 36,57              | 13.382,65                      |                                 | 0,02%                 | 0,02%                 |
| DCC PLC                                | 517,00                     | GBP    | 59,18              | 35.657,67                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| JOHNSON CONTROLS INTL                  | 1.193,00                   | USD    | 68,63              | 68.895,65                      |                                 | 0,10%                 | 0,09%                 |
| LINDE PLC                              | 745,00                     | USD    | 289,10             | 181.234,85                     |                                 | 0,27%                 | 0,24%                 |
| MEDTRONIC HLD                          | 818,00                     | USD    | 124,13             | 85.441,22                      |                                 | 0,13%                 | 0,11%                 |
| TRANE TECH - REGISTERED SHS            | 316,00                     | USD    | 184,14             | 48.963,51                      |                                 | 0,07%                 | 0,06%                 |
| <b>Ierland</b>                         |                            |        |                    | <b>576.703,98</b>              |                                 | <b>0,85%</b>          | <b>0,76%</b>          |
| BMW AG                                 | 628,00                     | EUR    | 89,31              | 56.086,68                      |                                 | 0,08%                 | 0,07%                 |
| COVESTRO AG                            | 589,00                     | EUR    | 54,46              | 32.076,94                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA               | 633,00                     | EUR    | 52,70              | 33.359,10                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS             | 444,00                     | EUR    | 147,20             | 65.356,80                      |                                 | 0,10%                 | 0,09%                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS            | 4.508,00                   | EUR    | 17,81              | 80.296,50                      |                                 | 0,12%                 | 0,11%                 |
| E.ON SE                                | 1.869,00                   | EUR    | 9,75               | 18.230,23                      |                                 | 0,03%                 | 0,02%                 |
| HEIDELBERGCEMENT AG                    | 143,00                     | EUR    | 72,34              | 10.344,62                      |                                 | 0,02%                 | 0,01%                 |
| HOCHTIEF AG                            | 94,00                      | EUR    | 64,76              | 6.087,44                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| KION GROUP AG                          | 296,00                     | EUR    | 89,88              | 26.604,48                      |                                 | 0,04%                 | 0,04%                 |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS              | 146,00                     | EUR    | 97,00              | 14.162,00                      |                                 | 0,02%                 | 0,02%                 |
| LANXESS AG                             | 166,00                     | EUR    | 57,82              | 9.598,12                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG            | 173,00                     | EUR    | 208,90             | 36.139,70                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.        | 74,00                      | EUR    | 439,00             | 32.486,00                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| SIEMENS AG REG                         | 324,00                     | EUR    | 133,62             | 43.292,88                      |                                 | 0,06%                 | 0,06%                 |
| UNIPER NAMEN-AKT.                      | 48,00                      | EUR    | 31,06              | 1.490,88                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| ZALANDO SE                             | 1.064,00                   | EUR    | 101,95             | 108.474,80                     |                                 | 0,15%                 | 0,15%                 |
| <b>Duitsland</b>                       |                            |        |                    | <b>574.087,17</b>              |                                 | <b>0,84%</b>          | <b>0,76%</b>          |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT     | 460,00                     | CHF    | 111,95             | 46.900,73                      |                                 | 0,07%                 | 0,06%                 |
| GIVAUDAN SA REG.SHS                    | 19,00                      | CHF    | 4.303,00           | 74.459,93                      |                                 | 0,11%                 | 0,10%                 |
| NESTLE SA REG SHS                      | 386,00                     | CHF    | 115,22             | 40.505,39                      |                                 | 0,06%                 | 0,05%                 |
| NOVARTIS AG REG SHS                    | 1.453,00                   | CHF    | 84,32              | 111.581,93                     |                                 | 0,16%                 | 0,15%                 |
| ROCHE HOLDING LTD                      | 268,00                     | CHF    | 348,55             | 85.074,13                      |                                 | 0,13%                 | 0,11%                 |
| SWISSCOM SHS NOM                       | 171,00                     | CHF    | 528,20             | 82.260,66                      |                                 | 0,12%                 | 0,11%                 |
| ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT       | 315,00                     | CHF    | 371,20             | 106.491,80                     |                                 | 0,16%                 | 0,14%                 |
| <b>Zwitserland</b>                     |                            |        |                    | <b>547.274,57</b>              |                                 | <b>0,81%</b>          | <b>0,72%</b>          |
| ANGLO AMERICAN PLC                     | 1.080,00                   | GBP    | 28,73              | 36.155,24                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| ANTOFAGASTA PLC                        | 1.750,00                   | GBP    | 14,36              | 29.277,14                      |                                 | 0,04%                 | 0,04%                 |
| AVIVA PLC                              | 11.150,00                  | GBP    | 4,06               | 52.745,00                      |                                 | 0,08%                 | 0,07%                 |
| EASYJET PLC                            | 3.009,00                   | GBP    | 8,95               | 31.378,74                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                    | 4.427,00                   | GBP    | 14,19              | 73.232,14                      |                                 | 0,11%                 | 0,09%                 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC      | 629,00                     | GBP    | 48,10              | 35.260,07                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| KINGFISHER PLC                         | 11.161,00                  | GBP    | 3,65               | 47.411,98                      |                                 | 0,07%                 | 0,06%                 |
| RELX PLC                               | 2.917,00                   | GBP    | 19,19              | 65.237,73                      |                                 | 0,10%                 | 0,09%                 |
| ROYALTY PHARMA PLC                     | 944,00                     | USD    | 40,99              | 32.560,22                      |                                 | 0,05%                 | 0,04%                 |
| TAYLOR WIMPEY PLC                      | 19.880,00                  | GBP    | 1,59               | 36.826,83                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| VODAFONE GROUP PLC                     | 42.135,00                  | GBP    | 1,21               | 59.584,65                      |                                 | 0,09%                 | 0,08%                 |
| 3I GROUP PLC                           | 2.711,00                   | GBP    | 11,73              | 37.060,81                      |                                 | 0,05%                 | 0,05%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>             |                            |        |                    | <b>536.730,55</b>              |                                 | <b>0,79%</b>          | <b>0,71%</b>          |
| AURIZON HOLDINGS LTD                   | 21.180,00                  | AUD    | 3,72               | 49.700,12                      |                                 | 0,07%                 | 0,07%                 |

| Benaming                                                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| CSL LTD                                                                 | 332,00                     | AUD    | 285,19             | 59.725,65             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI                                            | 2.287,00                   | AUD    | 6,29               | 9.074,14              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| WESFARMERS                                                              | 4.023,00                   | AUD    | 59,10              | 149.977,48            |                                 | 0,23%             | 0,20%                 |
| WOODSIDE PETROLEUM                                                      | 2.153,00                   | AUD    | 22,21              | 30.163,46             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| WOOLWORTHS GRP - REGISTERED                                             | 2.287,00                   | AUD    | 38,13              | 55.007,45             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| <b>Australië</b>                                                        |                            |        |                    | <b>353.648,30</b>     |                                 | <b>0,52%</b>      | <b>0,47%</b>          |
| ASML HOLDING NV                                                         | 149,00                     | EUR    | 579,40             | 86.330,60             |                                 | 0,13%             | 0,11%                 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV                                           | 2.250,00                   | EUR    | 25,07              | 56.407,50             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| NN GROUP NV                                                             | 1.130,00                   | EUR    | 39,78              | 44.951,40             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| NXP SEMICONDUCTORS                                                      | 330,00                     | USD    | 205,72             | 57.125,21             |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS                                 | 752,00                     | EUR    | 16,55              | 12.448,61             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS                                 | 728,00                     | EUR    | 16,54              | 12.041,12             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| WOLTERS KLUWER NV                                                       | 822,00                     | EUR    | 84,72              | 69.639,84             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Nederland</b>                                                        |                            |        |                    | <b>338.944,28</b>     |                                 | <b>0,50%</b>      | <b>0,45%</b>          |
| EPIROC --- REGISTERED SHS -A-                                           | 2.009,00                   | SEK    | 195,00             | 38.745,43             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| HUSQVARNA -B-                                                           | 6.124,00                   | SEK    | 113,70             | 68.865,47             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| KINNEVIK AB                                                             | 878,00                     | SEK    | 342,60             | 29.750,05             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-                                       | 6.604,00                   | SEK    | 110,55             | 72.205,74             |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| VOLVO AB -B-                                                            | 2.978,00                   | SEK    | 205,90             | 60.643,87             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Zweden</b>                                                           |                            |        |                    | <b>270.210,56</b>     |                                 | <b>0,40%</b>      | <b>0,36%</b>          |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA                                              | 4.330,00                   | EUR    | 16,91              | 73.198,65             |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| ENEL SPA                                                                | 1.462,00                   | EUR    | 7,83               | 11.450,38             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| POSTE ITALIANE SPA                                                      | 6.961,00                   | EUR    | 11,15              | 77.615,15             |                                 | 0,11%             | 0,09%                 |
| <b>Italië</b>                                                           |                            |        |                    | <b>162.264,18</b>     |                                 | <b>0,24%</b>      | <b>0,21%</b>          |
| ACS                                                                     | 271,00                     | EUR    | 22,59              | 6.121,89              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| AENA SME SA                                                             | 255,00                     | EUR    | 138,30             | 35.266,50             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-                                                 | 598,00                     | EUR    | 59,32              | 35.473,36             |                                 | 0,06%             | 0,04%                 |
| GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA                                       | 980,00                     | EUR    | 28,16              | 27.596,80             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| INTL CONS AIRLINES GROUP                                                | 14.452,00                  | GBP    | 1,74               | 29.343,59             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| TELEFONICA SA                                                           | 1.578,00                   | EUR    | 3,94               | 6.218,90              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| <b>Spanje</b>                                                           |                            |        |                    | <b>140.021,04</b>     |                                 | <b>0,21%</b>      | <b>0,18%</b>          |
| KONE -B-                                                                | 1.014,00                   | EUR    | 68,80              | 69.763,20             |                                 | 0,11%             | 0,09%                 |
| NESTE                                                                   | 1.218,00                   | EUR    | 51,64              | 62.897,52             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Finland</b>                                                          |                            |        |                    | <b>132.660,72</b>     |                                 | <b>0,20%</b>      | <b>0,17%</b>          |
| AMCOR --- REGISTERED SHS                                                | 3.756,00                   | USD    | 11,46              | 36.219,93             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| FERGUSON NEWCO PLC                                                      | 499,00                     | GBP    | 100,50             | 58.445,89             |                                 | 0,09%             | 0,07%                 |
| <b>Jersey</b>                                                           |                            |        |                    | <b>94.665,82</b>      |                                 | <b>0,14%</b>      | <b>0,12%</b>          |
| AIA GROUP LTD                                                           | 4.000,00                   | HKD    | 96,50              | 41.823,32             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD                                    | 700,00                     | HKD    | 462,80             | 35.101,25             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| <b>Hong-Kong</b>                                                        |                            |        |                    | <b>76.924,57</b>      |                                 | <b>0,11%</b>      | <b>0,10%</b>          |
| VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS                                 | 960,00                     | DKK    | 244,80             | 31.603,24             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| <b>Denemarken</b>                                                       |                            |        |                    | <b>31.603,24</b>      |                                 | <b>0,05%</b>      | <b>0,04%</b>          |
| WIX.COM LTD                                                             | 125,00                     | USD    | 290,28             | 30.532,65             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| <b>Israël</b>                                                           |                            |        |                    | <b>30.532,65</b>      |                                 | <b>0,04%</b>      | <b>0,04%</b>          |
| ARCELORMITTAL SA                                                        | 670,00                     | EUR    | 25,85              | 17.319,50             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)                                 | 909,00                     | EUR    | 6,44               | 5.855,78              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| <b>Luxemburg</b>                                                        |                            |        |                    | <b>23.175,28</b>      |                                 | <b>0,03%</b>      | <b>0,03%</b>          |
| SOLVAY                                                                  | 101,00                     | EUR    | 107,20             | 10.827,20             |                                 | 0,02%             | 0,01%                 |
| <b>België</b>                                                           |                            |        |                    | <b>10.827,20</b>      |                                 | <b>0,02%</b>      | <b>0,01%</b>          |
| OMV AG                                                                  | 205,00                     | EUR    | 47,97              | 9.833,85              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| <b>Oostenrijk</b>                                                       |                            |        |                    | <b>9.833,85</b>       |                                 | <b>0,01%</b>      | <b>0,01%</b>          |
| <b>AANDELEN</b>                                                         |                            |        |                    | <b>15.311.105,54</b>  |                                 | <b>22,52%</b>     | <b>20,18%</b>         |
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT                                    | 48,00                      | USD    | 0,17               | 6.942,11              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT                                  | 108,00                     | USD    | 0,17               | 15.619,74             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten - Optiecontracten</b> |                            |        |                    | <b>22.561,85</b>      |                                 | <b>0,03%</b>      | <b>0,03%</b>          |



| Benaming                                                              | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT                                 | -72,00                     | EUR    | 37,10              | -26.712,00            |                                 | -0,04%            | -0,04%                |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT                                 | 36,00                      | EUR    | 93,50              | 33.660,00             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| <b>FINanciële DERIVATEN - Op financiële indexen - Optiecontracten</b> |                            |        |                    | <b>6.948,00</b>       |                                 | <b>0,01%</b>      | <b>0,01%</b>          |
| DJ EURO STOX /202109                                                  | 15,00                      | EUR    |                    | -9.825,00             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| EUR/GBP (CME /202109                                                  | -5,00                      | GBP    |                    | 2.294,45              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| EUR/JPY (CM /202109                                                   | -13,00                     | JPY    |                    | 22.626,11             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| EURO SCHATZ /202109                                                   | -11,00                     | EUR    |                    | 130,00                |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| EURO STOX BA /202109                                                  | 200,00                     | EUR    |                    | -24.320,00            |                                 | -0,04%            | -0,03%                |
| EURO-OAT-FUT /202109                                                  | -37,00                     | EUR    |                    | -24.510,00            |                                 | -0,04%            | -0,03%                |
| E7 USDEUR 0921                                                        | -22,00                     | USD    |                    | 40.958,43             |                                 | 0,06%             | 0,04%                 |
| FGBL BUND 10A 0921                                                    | -25,00                     | EUR    |                    | -26.000,00            |                                 | -0,04%            | -0,04%                |
| FTSE 100 IND /202109                                                  | 5,00                       | GBP    |                    | -7.703,51             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| MINI MSCI EM /202109                                                  | -1,00                      | USD    |                    | 92,56                 |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| MSCI WLD IDX /202109                                                  | -10,00                     | USD    |                    | -687,90               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| NIKKEI 225 ( /202109                                                  | 8,00                       | JPY    |                    | -1.156,51             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| OMXS30 FUT 0721                                                       | 1,00                       | SEK    |                    | -118,68               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| SPI 200 INDE /202109                                                  | -2,00                      | AUD    |                    | -346,94               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| S&P/TSE CAN /202109                                                   | -1,00                      | CAD    |                    | -1.954,90             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| S&P500 EMINI Sep21                                                    | -19,00                     | USD    |                    | -63.431,93            |                                 | -0,09%            | -0,09%                |
| TOPIX (OSE) /202109                                                   | 2,00                       | JPY    |                    | -2.792,35             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| TY CBOT YST 1 0921                                                    | -9,00                      | USD    |                    | -3.609,10             |                                 | -0,01%            | 0,00%                 |
| US TBOND 30 0921                                                      | 2,00                       | USD    |                    | 5.837,68              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| US ULTRA BD /202109                                                   | 2,00                       | USD    |                    | 11.596,47             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| US 10YR ULTR /202109                                                  | -21,00                     | USD    |                    | -2.642,74             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| US 2 YEARS N /202109                                                  | -9,00                      | USD    |                    | 2.603,29              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| US 5 YEARS N /202109                                                  | 26,00                      | USD    |                    | -6.324,16             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| XEUR FBTP BTP 0921                                                    | -19,00                     | EUR    |                    | -18.430,00            |                                 | -0,03%            | -0,02%                |
| XEUR FGBM BOB 0921                                                    | -55,00                     | EUR    |                    | -5.220,00             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| XEUR FGBX BUX 0921                                                    | -1,00                      | EUR    |                    | -2.440,00             |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| <b>FUTURES</b>                                                        |                            |        |                    | <b>-115.374,73</b>    |                                 | <b>-0,17%</b>     | <b>-0,15%</b>         |
| ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF                              | 238.000,00                 | USD    | 9,28               | 1.857.657,69          | 0,09%                           | 2,73%             | 2,45%                 |
| ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A                                          | 58.473,00                  | EUR    | 6,11               | 357.246,64            | 0,06%                           | 0,53%             | 0,47%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>               |                            |        |                    | <b>2.214.904,33</b>   |                                 | <b>3,26%</b>      | <b>2,92%</b>          |
| <b>AANDELEN-ICB'S</b>                                                 |                            |        |                    | <b>2.214.904,33</b>   |                                 | <b>3,26%</b>      | <b>2,92%</b>          |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b>       |                            |        |                    | <b>2.214.904,33</b>   |                                 | <b>3,26%</b>      | <b>2,92%</b>          |
| ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A                                           | 100.000,00                 | EUR    | 97,18%             | 97.177,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| ARKEMA SA FL.R 19-49 31/12A                                           | 100.000,00                 | EUR    | 105,54%            | 105.543,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| ARVAL SERVICE LEASE 0.00 21-24 30/09A                                 | 200.000,00                 | EUR    | 99,97%             | 199.948,00            |                                 | 0,29%             | 0,26%                 |
| AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/01A                                  | 100.000,00                 | EUR    | 111,30%            | 111.299,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| AXA SA FL.R 18-49 28/05A                                              | 100.000,00                 | EUR    | 114,41%            | 114.408,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-28 19/02A                                         | 100.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 100.059,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S                                         | 200.000,00                 | USD    | 109,47%            | 184.229,21            |                                 | 0,27%             | 0,24%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A                                         | 200.000,00                 | EUR    | 100,79%            | 201.570,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25                                       | 100.000,00                 | EUR    | 112,91%            | 112.906,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A                                        | 100.000,00                 | EUR    | 103,39%            | 103.389,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A                                        | 100.000,00                 | EUR    | 107,57%            | 107.565,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| BNP PARIBAS 2.819 19-25 19/11S                                        | 200.000,00                 | USD    | 105,04%            | 176.772,14            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A                                       | 100.000,00                 | EUR    | 107,18%            | 107.183,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 103,85%            | 103.848,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 111,04%            | 111.043,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q                                     | 100.000,00                 | EUR    | 109,17%            | 109.165,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 103,15%            | 103.148,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 104,67%            | 104.674,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| CREDIT AGRICOLE 4.375 15-25 17/03S                                    | 200.000,00                 | USD    | 109,92%            | 184.984,85            |                                 | 0,27%             | 0,24%                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 14-XX 23/01Q                                  | 200.000,00                 | USD    | 113,01%            | 190.181,76            |                                 | 0,28%             | 0,25%                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A                                 | 200.000,00                 | EUR    | 104,33%            | 208.652,00            |                                 | 0,31%             | 0,28%                 |
| EDF FL.R 18-99 04/10A                                                 | 300.000,00                 | EUR    | 106,96%            | 320.871,00            |                                 | 0,47%             | 0,42%                 |
| EDF FL.R 20-XX XX/XXA                                                 | 200.000,00                 | EUR    | 103,04%            | 206.074,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| EDF FL.R 14-XX 22/01A                                                 | 200.000,00                 | EUR    | 112,20%            | 224.398,00            |                                 | 0,33%             | 0,30%                 |
| FAURECIA 3.7500 20-28 15/06S                                          | 100.000,00                 | EUR    | 105,26%            | 105.263,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| FRANCE 0.0000 19-29 25/11A                                            | 2.200.000,00               | EUR    | 100,57%            | 2.212.496,00          |                                 | 3,25%             | 2,92%                 |
| FRANCE 0.0000 20-30 25/11A                                            | 2.395.341,00               | EUR    | 99,72%             | 2.388.705,91          |                                 | 3,51%             | 3,15%                 |
| FRANCE 0.10 12-21 25/07A                                              | 730.000,00                 | EUR    | 100,26%            | 776.146,86            |                                 | 1,14%             | 1,02%                 |
| FRANCE 0.10 19-29 01/03A                                              | 2.550.000,00               | EUR    | 112,95%            | 2.952.144,22          |                                 | 4,35%             | 3,89%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| FRANCE 0.75 17-28 25/05A                | 310.000,00                 | EUR    | 106,79%            | 331.058,30            |                                 | 0,49%             | 0,44%                 |
| FRANCE 2.50 13-30 25/05A                | 1.000.000,00               | EUR    | 122,75%            | 1.227.480,00          |                                 | 1,81%             | 1,62%                 |
| ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A      | 100.000,00                 | EUR    | 100,83%            | 100.831,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| JC DECAUX 2.625 20-28 24/04A            | 100.000,00                 | EUR    | 111,28%            | 111.283,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| KLEPIERRE 0.8750 20-31 17/02A           | 100.000,00                 | EUR    | 101,39%            | 101.391,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/08A     | 100.000,00                 | EUR    | 98,23%             | 98.225,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A     | 0,00                       | EUR    | 99,42%             | 0,00                  |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A             | 300.000,00                 | EUR    | 102,78%            | 308.325,00            |                                 | 0,45%             | 0,41%                 |
| SOCIETE GENERALE -28 22/09A             | 100.000,00                 | EUR    | 101,52%            | 101.519,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| SOCIETE GENERALE 2.625 20-25 22/01S     | 300.000,00                 | USD    | 104,33%            | 263.363,35            |                                 | 0,39%             | 0,35%                 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S      | 200.000,00                 | USD    | 103,41%            | 174.030,63            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA                  | 100.000,00                 | EUR    | 100,40%            | 100.400,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA              | 200.000,00                 | EUR    | 99,99%             | 199.976,00            |                                 | 0,29%             | 0,26%                 |
| UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A       | 300.000,00                 | EUR    | 99,01%             | 297.018,00            |                                 | 0,44%             | 0,39%                 |
| UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A      | 100.000,00                 | EUR    | 101,13%            | 101.128,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| WENDEL 2.50 15-27 09/02A                | 100.000,00                 | EUR    | 111,09%            | 111.089,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A         | 100.000,00                 | EUR    | 103,45%            | 103.452,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| <b>Frankrijk</b>                        |                            |        |                    | <b>15.754.413,23</b>  |                                 | <b>23,16%</b>     | <b>20,78%</b>         |
| AMERICAN HONDA 1.0000 20-25 10/09S      | 150.000,00                 | USD    | 99,82%             | 125.991,67            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| AMGEN INC 2.2000 20-27 21/02S           | 160.000,00                 | USD    | 103,60%            | 139.478,96            |                                 | 0,21%             | 0,18%                 |
| ANHEUSER BUSCH 4.00 18-28 13/04S        | 300.000,00                 | USD    | 113,73%            | 287.110,40            |                                 | 0,42%             | 0,38%                 |
| ANHEUSER WW 3.50 20-30 01/06S           | 150.000,00                 | USD    | 110,89%            | 139.968,03            |                                 | 0,21%             | 0,18%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/08A  | 248.000,00                 | EUR    | 100,73%            | 249.805,44            |                                 | 0,37%             | 0,33%                 |
| BUNGE LTD FIN CORP 3.00 17-22 25/09S    | 200.000,00                 | USD    | 102,65%            | 172.754,97            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S         | 110.000,00                 | USD    | 106,90%            | 98.950,94             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| CVS HEALTH CORP 3.875 15-25 20/07S      | 100.000,00                 | USD    | 110,24%            | 92.759,17             |                                 | 0,14%             | 0,12%                 |
| DOW CHEMICAL COMPANY 0.5 20-27 15/03A   | 100.000,00                 | EUR    | 100,68%            | 100.679,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| ELECTRONIC ARTS 4.8 16-26 01/03S        | 50.000,00                  | USD    | 114,91%            | 48.346,52             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A         | 100.000,00                 | EUR    | 99,27%             | 99.267,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| FORD MOTOR CREDIT 4.125 20-27 17/08S    | 200.000,00                 | USD    | 105,86%            | 178.148,77            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S | 200.000,00                 | USD    | 109,09%            | 183.589,70            |                                 | 0,27%             | 0,24%                 |
| GE CAPITAL FUNDING LL 4.05 20-27 15/05S | 300.000,00                 | USD    | 113,00%            | 285.252,44            |                                 | 0,42%             | 0,38%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A  | 100.000,00                 | EUR    | 99,57%             | 99.571,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 5.25 16-26 01/03S    | 300.000,00                 | USD    | 115,39%            | 291.295,86            |                                 | 0,43%             | 0,38%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 5.40 20-23 02/10S    | 120.000,00                 | USD    | 110,00%            | 111.075,74            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A   | 100.000,00                 | EUR    | 104,05%            | 104.048,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S    | 200.000,00                 | EUR    | 103,11%            | 206.212,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| MARSH & MCLENNANN COS 3.50 14-25 10/03S | 100.000,00                 | USD    | 108,65%            | 91.422,92             |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| MCKESSON CORP 0.9000 20-25 03/12S       | 300.000,00                 | USD    | 98,56%             | 248.810,16            |                                 | 0,37%             | 0,33%                 |
| MORGAN STANLEY 5.00 13-25 24/11S        | 100.000,00                 | USD    | 115,14%            | 96.887,42             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| MORGAN STANLEY 0.4060 21-27 29/10A      | 200.000,00                 | EUR    | 100,30%            | 200.606,00            |                                 | 0,30%             | 0,26%                 |
| PROLOGIS LP 2.1250 20-27 15/04S         | 150.000,00                 | USD    | 103,97%            | 131.226,02            |                                 | 0,19%             | 0,17%                 |
| SOLVAY FIN AMER REGS 4.45 15-25 03/12S  | 200.000,00                 | USD    | 112,26%            | 188.927,97            |                                 | 0,28%             | 0,25%                 |
| UNITED STATES 2.75 18-28 15/02S         | 710.300,00                 | USD    | 110,09%            | 658.024,16            |                                 | 0,97%             | 0,87%                 |
| UNITED STATES 0.125 21-31 15/01S        | 1.600.000,00               | USD    | 109,95%            | 1.518.555,33          |                                 | 2,22%             | 2,01%                 |
| UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S        | 1.500.000,00               | USD    | 93,38%             | 1.178.580,45          |                                 | 1,73%             | 1,56%                 |
| UNITED STATES 1.00 19-49 15/02S         | 520.000,00                 | USD    | 134,05%            | 622.513,24            |                                 | 0,92%             | 0,82%                 |
| UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S         | 1.000.000,00               | USD    | 106,89%            | 899.449,89            |                                 | 1,32%             | 1,19%                 |
| UNITED STATES -30 15/11U                | 775.000,00                 | USD    | 94,98%             | 619.428,57            |                                 | 0,91%             | 0,82%                 |
| VF CORP 2.8 20-27 23/04S                | 90.000,00                  | USD    | 106,53%            | 80.675,86             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>                 |                            |        |                    | <b>9.549.413,60</b>   |                                 | <b>14,05%</b>     | <b>12,60%</b>         |
| ACEA SPA 1.50 18-27 08/06               | 100.000,00                 | EUR    | 106,69%            | 106.693,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S  | 780.000,00                 | EUR    | 114,56%            | 893.536,80            |                                 | 1,31%             | 1,18%                 |
| ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A              | 100.000,00                 | EUR    | 109,24%            | 109.237,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A              | 300.000,00                 | EUR    | 110,60%            | 331.785,00            |                                 | 0,49%             | 0,44%                 |
| ITALY 0.90 20-31 01/04S                 | 550.000,00                 | EUR    | 101,20%            | 556.605,50            |                                 | 0,82%             | 0,73%                 |
| ITALY 1.35 19-30 01/04S                 | 1.500.000,00               | EUR    | 105,95%            | 1.589.220,00          |                                 | 2,33%             | 2,10%                 |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S                 | 1.500.000,00               | EUR    | 108,28%            | 1.624.260,00          |                                 | 2,38%             | 2,15%                 |
| ITALY 3.00 19-29 01/02S                 | 500.000,00                 | EUR    | 119,25%            | 596.260,00            |                                 | 0,88%             | 0,79%                 |
| ITALY 3.45 17-48 01/03S                 | 60.000,00                  | EUR    | 136,21%            | 81.723,00             |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| ITALY 3.50 14-30 01/03S                 | 1.000.000,00               | EUR    | 124,20%            | 1.241.960,00          |                                 | 1,83%             | 1,64%                 |
| POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A      | 100.000,00                 | EUR    | 99,85%             | 99.845,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A    | 100.000,00                 | EUR    | 99,17%             | 99.168,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A        | 100.000,00                 | EUR    | 106,90%            | 106.899,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A         | 300.000,00                 | EUR    | 102,18%            | 306.540,00            |                                 | 0,45%             | 0,40%                 |
| <b>Italië</b>                           |                            |        |                    | <b>7.743.732,30</b>   |                                 | <b>11,39%</b>     | <b>10,22%</b>         |
| BANCO BILBAO FL.R 19-XX XX/XXQ          | 200.000,00                 | EUR    | 109,34%            | 218.676,00            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |

| Benaming                                 | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A    | 100.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 100.535,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| CAIXABANK SA FL.R 20-26 10/07A           | 100.000,00                 | EUR    | 102,11%            | 102.114,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| CELLNEX FINANCE 0.75 21-26 15/11A        | 100.000,00                 | EUR    | 99,15%             | 99.150,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| FERROVIAL EMISIONES0.54 20-28 12/11A     | 100.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 100.544,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S             | 100.000,00                 | EUR    | 101,70%            | 101.702,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| INMOB COLONIAL 2.00 18-26 17/04A         | 100.000,00                 | EUR    | 107,70%            | 107.704,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| SPAIN 0.50 20-30 30/04A                  | 1.000.000,00               | EUR    | 101,88%            | 1.018.820,00          |                                 | 1,50%             | 1,35%                 |
| SPAIN 1.45 19-29 29/01A                  | 540.000,00                 | EUR    | 110,09%            | 594.469,80            |                                 | 0,87%             | 0,79%                 |
| SPAIN 2.70 18-48 31/10A                  | 134.000,00                 | EUR    | 131,30%            | 175.937,98            |                                 | 0,26%             | 0,23%                 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.788 19-29 12/03A  | 200.000,00                 | EUR    | 110,39%            | 220.774,00            |                                 | 0,32%             | 0,30%                 |
| <b>Spanje</b>                            |                            |        |                    | <b>2.840.426,78</b>   |                                 | <b>4,18%</b>      | <b>3,75%</b>          |
| ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S         | 200.000,00                 | EUR    | 108,07%            | 216.140,00            |                                 | 0,32%             | 0,28%                 |
| AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A    | 100.000,00                 | EUR    | 98,18%             | 98.177,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A       | 250.000,00                 | USD    | 104,41%            | 219.646,16            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |
| CONTI-GUMMI FINANCE 2.1250 20-23 27/11A  | 50.000,00                  | EUR    | 104,98%            | 52.488,00             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S           | 200.000,00                 | USD    | 107,35%            | 180.666,44            |                                 | 0,27%             | 0,24%                 |
| ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A           | 100.000,00                 | EUR    | 106,29%            | 106.291,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A           | 200.000,00                 | EUR    | 101,28%            | 202.560,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| LEASEPLAN CORPORATION 0.2500 21-26 23/0  | 100.000,00                 | EUR    | 99,65%             | 99.651,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A            | 100.000,00                 | EUR    | 111,39%            | 111.386,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S               | 200.000,00                 | EUR    | 103,37%            | 206.742,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A            | 100.000,00                 | EUR    | 100,40%            | 100.395,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| STELLANTIS 3.375 20-23 07/07A            | 100.000,00                 | EUR    | 106,09%            | 106.088,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA   | 200.000,00                 | EUR    | 107,45%            | 214.908,00            |                                 | 0,32%             | 0,28%                 |
| TENNET HOLDING BV FL.R 17-49 12/04A      | 300.000,00                 | EUR    | 104,91%            | 314.742,00            |                                 | 0,46%             | 0,42%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A    | 150.000,00                 | EUR    | 113,69%            | 170.539,50            |                                 | 0,25%             | 0,22%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A    | 200.000,00                 | EUR    | 110,39%            | 220.780,00            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |
| WINTERSHALL DEA FINA 0.8400 19-25 25/09A | 200.000,00                 | EUR    | 101,86%            | 203.718,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| <b>Nederland</b>                         |                            |        |                    | <b>2.824.918,10</b>   |                                 | <b>4,16%</b>      | <b>3,72%</b>          |
| ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A             | 200.000,00                 | EUR    | 110,06%            | 220.114,00            |                                 | 0,32%             | 0,29%                 |
| ALLIANZ SE FL.R 20-50 08/07A             | 100.000,00                 | EUR    | 107,05%            | 107.053,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| BERTELSMANN SUB FL.R 15-75 23/04A        | 100.000,00                 | EUR    | 108,56%            | 108.560,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A        | 200.000,00                 | EUR    | 101,62%            | 203.240,00            |                                 | 0,30%             | 0,27%                 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX XX/XXA  | 300.000,00                 | EUR    | 100,95%            | 302.838,00            |                                 | 0,45%             | 0,40%                 |
| DEUTSCHE BOERSE 1.25 20-47 16/06A        | 100.000,00                 | EUR    | 102,43%            | 102.432,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| ENBW ENERGIE FL.R 19-79 05/11A           | 100.000,00                 | EUR    | 100,52%            | 100.517,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| GERMANY 0.10 15-26 15/04A                | 240.000,00                 | EUR    | 109,41%            | 281.818,18            |                                 | 0,41%             | 0,37%                 |
| GEWOBA WOHNUNG 0.1250 21-27 24/06A       | 100.000,00                 | EUR    | 99,44%             | 99.441,00             |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A      | 100.000,00                 | EUR    | 111,45%            | 111.450,00            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| HEIDELBERG CEMENT 1.50 16-25 07/02A      | 100.000,00                 | EUR    | 104,99%            | 104.992,00            |                                 | 0,15%             | 0,15%                 |
| LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A             | 200.000,00                 | EUR    | 106,67%            | 213.348,00            |                                 | 0,31%             | 0,28%                 |
| MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A             | 300.000,00                 | EUR    | 103,05%            | 309.141,00            |                                 | 0,46%             | 0,41%                 |
| MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A              | 100.000,00                 | EUR    | 116,20%            | 116.196,00            |                                 | 0,17%             | 0,15%                 |
| VONOVIA SE 0.3750 21-27 16/06A           | 100.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 100.064,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| VONOVIA SE 0.6250 21-29 14/12A           | 100.000,00                 | EUR    | 100,05%            | 100.047,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| <b>Duitsland</b>                         |                            |        |                    | <b>2.581.251,18</b>   |                                 | <b>3,80%</b>      | <b>3,40%</b>          |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A           | 100.000,00                 | EUR    | 108,92%            | 108.918,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| BARCLAYS PLC 1.1250 21-31 22/03A         | 100.000,00                 | EUR    | 100,47%            | 100.473,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A     | 400.000,00                 | EUR    | 106,77%            | 427.092,00            |                                 | 0,63%             | 0,56%                 |
| BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08   | 100.000,00                 | EUR    | 97,37%             | 97.372,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S      | 200.000,00                 | USD    | 101,69%            | 171.139,35            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S    | 200.000,00                 | EUR    | 104,78%            | 209.554,00            |                                 | 0,31%             | 0,28%                 |
| ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A       | 100.000,00                 | EUR    | 104,79%            | 104.786,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A     | 100.000,00                 | EUR    | 100,83%            | 100.826,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A   | 100.000,00                 | EUR    | 100,17%            | 100.165,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>               |                            |        |                    | <b>1.420.325,35</b>   |                                 | <b>2,09%</b>      | <b>1,87%</b>          |
| AROUNDTOWN SA 1.00 17-25 07/01A          | 100.000,00                 | EUR    | 102,66%            | 102.656,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| AROUNDTOWN SA 0.0000 20-26 16/07A        | 100.000,00                 | EUR    | 97,63%             | 97.631,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A    | 200.000,00                 | EUR    | 102,72%            | 205.430,00            |                                 | 0,31%             | 0,27%                 |
| GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A    | 100.000,00                 | EUR    | 97,64%             | 97.642,00             |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A      | 100.000,00                 | EUR    | 104,88%            | 104.880,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| SES SA 1.625 21-26 22/03A                | 100.000,00                 | EUR    | 106,75%            | 106.746,00            |                                 | 0,16%             | 0,14%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.75 21-29 24/03A     | 100.000,00                 | EUR    | 100,98%            | 100.975,00            |                                 | 0,15%             | 0,13%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A    | 200.000,00                 | EUR    | 100,20%            | 200.402,00            |                                 | 0,29%             | 0,26%                 |

| Benaming                                                      | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR)             | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille     | %<br>Netto-<br>Actief |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| WHIRLPOOL EMEA 0.5000 20-28 20/02A<br><b>Luxemburg</b>        | 100.000,00                 | EUR    | 100,42%            | 100.418,00<br><b>1.116.780,00</b> |                                 | 0,15%<br><b>1,64%</b> | 0,13%<br><b>1,47%</b> |
| AIB GROUP PLC 1.25 19-24 28/05A                               | 100.000,00                 | EUR    | 103,56%            | 103.561,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,14%                 |
| BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A                         | 100.000,00                 | EUR    | 101,50%            | 101.504,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| FCA BANK SPA 0.125 20-23 16/11A                               | 100.000,00                 | EUR    | 100,29%            | 100.288,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A                                | 100.000,00                 | EUR    | 101,34%            | 101.340,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| GE CAP EURO FUNDING 4.625 07-27 22/02A                        | 200.000,00                 | EUR    | 123,91%            | 247.824,00                        |                                 | 0,37%                 | 0,33%                 |
| SHIRE ACQ INV IRL 3.20 16-26 23/09S                           | 100.000,00                 | USD    | 108,47%            | 91.276,51                         |                                 | 0,13%                 | 0,12%                 |
| SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S<br><b>Ierland</b>             | 200.000,00                 | EUR    | 105,76%            | 211.526,00<br><b>957.319,51</b>   |                                 | 0,31%<br><b>1,41%</b> | 0,28%<br><b>1,26%</b> |
| NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/08A                            | 200.000,00                 | EUR    | 99,73%             | 199.462,00                        |                                 | 0,30%                 | 0,26%                 |
| SAMPO PLC FL.R 19-49 23/05A                                   | 200.000,00                 | EUR    | 113,61%            | 227.224,00                        |                                 | 0,34%                 | 0,30%                 |
| SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A                           | 100.000,00                 | EUR    | 97,91%             | 97.906,00                         |                                 | 0,14%                 | 0,13%                 |
| UPM-KYMMENE OYJ 0.1250 20-28 19/11A<br><b>Finland</b>         | 100.000,00                 | EUR    | 98,30%             | 98.302,00<br><b>622.894,00</b>    |                                 | 0,14%<br><b>0,92%</b> | 0,13%<br><b>0,82%</b> |
| OMV AG FL.R 20-49 31/12A                                      | 100.000,00                 | EUR    | 104,53%            | 104.527,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,14%                 |
| RAIFFEISEN BANK 1.3750 21-33 17/06A                           | 100.000,00                 | EUR    | 99,65%             | 99.649,00                         |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| UNIQA INSURANCE GROUP 1.375 20-30 09/07A<br><b>Oostenrijk</b> | 200.000,00                 | EUR    | 106,80%            | 213.604,00<br><b>417.780,00</b>   |                                 | 0,31%<br><b>0,61%</b> | 0,28%<br><b>0,55%</b> |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A                       | 100.000,00                 | EUR    | 111,86%            | 111.863,00                        |                                 | 0,16%                 | 0,15%                 |
| BELFIUS BANK 0.3750 20-25 02/09A                              | 100.000,00                 | EUR    | 100,75%            | 100.750,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| KBC GROUP FL.R 19-29 03/12A                                   | 100.000,00                 | EUR    | 99,95%             | 99.954,00                         |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| SOLVAY 2.5 20-49 31/12A<br><b>België</b>                      | 100.000,00                 | EUR    | 103,13%            | 103.128,00<br><b>415.695,00</b>   |                                 | 0,15%<br><b>0,61%</b> | 0,14%<br><b>0,55%</b> |
| AP MOLLER REGS 3.75 14-24 22/09S                              | 100.000,00                 | USD    | 107,75%            | 90.671,49                         |                                 | 0,13%                 | 0,12%                 |
| DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A                                 | 100.000,00                 | EUR    | 105,32%            | 105.320,00                        |                                 | 0,16%                 | 0,14%                 |
| ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A<br><b>Denemarken</b>        | 100.000,00                 | EUR    | 101,05%            | 101.046,00<br><b>297.037,49</b>   |                                 | 0,15%<br><b>0,44%</b> | 0,13%<br><b>0,39%</b> |
| MOLNLYCKE HLDG 1.875 17-25 28/02A                             | 100.000,00                 | EUR    | 106,26%            | 106.259,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,14%                 |
| SAMHALLSBYGGNAD 1.00 20-27 12/08A<br><b>Zweden</b>            | 100.000,00                 | EUR    | 100,97%            | 100.967,00<br><b>207.226,00</b>   |                                 | 0,15%<br><b>0,30%</b> | 0,13%<br><b>0,27%</b> |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0                          | 100.000,00                 | EUR    | 100,30%            | 100.301,00                        |                                 | 0,15%                 | 0,13%                 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1.70 20-80 20/07A<br><b>Portugal</b>     | 100.000,00                 | EUR    | 100,43%            | 100.427,00<br><b>200.728,00</b>   |                                 | 0,15%<br><b>0,30%</b> | 0,13%<br><b>0,26%</b> |
| UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S<br><b>Zwitserland</b>     | 200.000,00                 | USD    | 110,07%            | 185.244,02<br><b>185.244,02</b>   |                                 | 0,27%<br><b>0,27%</b> | 0,24%<br><b>0,24%</b> |
| BAIDU INC 4.375 18-24 14/05S<br><b>Kaaiman Eilanden</b>       | 200.000,00                 | USD    | 109,03%            | 183.495,46<br><b>183.495,46</b>   |                                 | 0,27%<br><b>0,27%</b> | 0,24%<br><b>0,24%</b> |
| AMERICA MOVIL 2.875 20-30 07/05S<br><b>Mexico</b>             | 200.000,00                 | USD    | 104,97%            | 176.664,42<br><b>176.664,42</b>   |                                 | 0,26%<br><b>0,26%</b> | 0,23%<br><b>0,23%</b> |
| EQUINOR ASA 2.875 20-25 06/04S<br><b>Noorwegen</b>            | 180.000,00                 | USD    | 106,73%            | 161.656,18<br><b>161.656,18</b>   |                                 | 0,24%<br><b>0,24%</b> | 0,21%<br><b>0,21%</b> |
| NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A<br><b>Japan</b>           | 100.000,00                 | EUR    | 113,08%            | 113.080,00<br><b>113.080,00</b>   |                                 | 0,17%<br><b>0,17%</b> | 0,15%<br><b>0,15%</b> |
| <b>OBLIGATIES</b>                                             |                            |        |                    | <b>47.770.080,62</b>              |                                 | <b>70,27%</b>         | <b>62,98%</b>         |
| <b><u>ANDERE EFFECTEN</u></b>                                 |                            |        |                    |                                   |                                 |                       |                       |
| TELEFONICA --- BEARER SHS WHEN ISSUED 20<br><b>Spanje</b>     | 78,00                      | EUR    | 3,94               | 307,40<br><b>307,40</b>           |                                 | 0,00%<br><b>0,00%</b> | 0,00%<br><b>0,00%</b> |
| <b>AANDELEN</b>                                               |                            |        |                    | <b>307,40</b>                     |                                 | <b>0,00%</b>          | <b>0,00%</b>          |

| Benaming                                                        | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ACS 06.07.21 RIGHT                                              | 271,00                     | EUR    | 1,18               | 319,78                |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| <b>Spanje</b>                                                   |                            |        |                    | <b>319,78</b>         |                                 | <b>0,00%</b>      | <b>0,00%</b>          |
| <b>ANDERE EFFECTEN</b>                                          |                            |        |                    | <b>319,78</b>         |                                 | <b>0,00%</b>      | <b>0,00%</b>          |
| AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)                            | 13,00                      | EUR    | 216.693,50         | 2.817.015,44          | 0,02%                           | 4,14%             | 3,71%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA</b>    |                            |        |                    | <b>2.817.015,44</b>   |                                 | <b>4,14%</b>      | <b>3,71%</b>          |
| <b>MONETAIRE-ICB'S</b>                                          |                            |        |                    | <b>2.817.015,44</b>   |                                 | <b>4,14%</b>      | <b>3,71%</b>          |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> |                            |        |                    | <b>2.817.015,44</b>   |                                 | <b>4,14%</b>      | <b>3,71%</b>          |
| A/EUR/AUD/20210903                                              |                            |        |                    | 4.051,51              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| A/EUR/CAD/20210903                                              |                            |        |                    | -803,56               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| A/EUR/CHF/20210903                                              |                            |        |                    | 1.954,23              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| A/EUR/GBP/20210903                                              |                            |        |                    | -458,47               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| A/EUR/HKD/20210903                                              |                            |        |                    | -368,82               |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| A/EUR/JPY/20210903                                              |                            |        |                    | 5.171,84              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| A/EUR/SEK/20210903                                              |                            |        |                    | -4.824,28             |                                 | -0,01%            | -0,01%                |
| A/EUR/USD/20210903                                              |                            |        |                    | -20.722,74            |                                 | -0,03%            | -0,03%                |
| A/EUR/USD/20210916                                              |                            |        |                    | -97.438,88            |                                 | -0,14%            | -0,13%                |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                                        |                            |        |                    | <b>-113.439,17</b>    |                                 | <b>-0,17%</b>     | <b>-0,15%</b>         |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                             |                            | USD    |                    | 66.278,15             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>SWAPS</b>                                                    |                            |        |                    | <b>66.278,15</b>      |                                 | <b>0,10%</b>      | <b>0,09%</b>          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN</b>                                     |                            |        |                    | <b>66.278,15</b>      |                                 | <b>0,10%</b>      | <b>0,09%</b>          |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                                      |                            |        |                    | <b>67.980.707,21</b>  |                                 | <b>100,00%</b>    | <b>89,61%</b>         |
| Société Générale                                                |                            | EUR    |                    | 373.053,79            |                                 |                   | 0,50%                 |
| Société Générale                                                |                            | USD    |                    | 237.521,86            |                                 |                   | 0,32%                 |
| Société Générale                                                |                            | GBP    |                    | 60.091,20             |                                 |                   | 0,08%                 |
| Société Générale                                                |                            | JPY    |                    | 32.631,42             |                                 |                   | 0,04%                 |
| Société Générale                                                |                            | AUD    |                    | 17.263,61             |                                 |                   | 0,02%                 |
| Société Générale                                                |                            | CAD    |                    | 10.071,32             |                                 |                   | 0,01%                 |
| Société Générale                                                |                            | SEK    |                    | 2.340,22              |                                 |                   | 0,00%                 |
| <b>Andere</b>                                                   |                            |        |                    | <b>732.973,42</b>     |                                 |                   | <b>0,97%</b>          |
| CACEIS                                                          |                            | EUR    |                    | 2.461.181,88          |                                 |                   | 3,25%                 |
| CACEIS                                                          |                            | USD    |                    | 1.367.288,90          |                                 |                   | 1,80%                 |
| CACEIS                                                          |                            | JPY    |                    | 1.254.626,44          |                                 |                   | 1,65%                 |
| CACEIS                                                          |                            | GBP    |                    | 817.475,75            |                                 |                   | 1,08%                 |
| CACEIS                                                          |                            | AUD    |                    | 308.926,50            |                                 |                   | 0,41%                 |
| CACEIS                                                          |                            | SEK    |                    | 250.217,73            |                                 |                   | 0,33%                 |
| CACEIS                                                          |                            | CAD    |                    | 169.182,20            |                                 |                   | 0,22%                 |
| CACEIS                                                          |                            | CHF    |                    | 114.046,36            |                                 |                   | 0,15%                 |
| CACEIS                                                          |                            | HKD    |                    | 73.723,66             |                                 |                   | 0,10%                 |
| CACEIS                                                          |                            | DKK    |                    | 7.962,59              |                                 |                   | 0,01%                 |
| CACEIS                                                          |                            | NOK    |                    | 7.713,64              |                                 |                   | 0,01%                 |
| <b>Banktegoeden op zicht</b>                                    |                            |        |                    | <b>6.832.345,65</b>   |                                 |                   | <b>9,01%</b>          |
| <b>DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN</b>                           |                            |        |                    | <b>7.565.319,07</b>   |                                 |                   | <b>9,97%</b>          |
| <b>OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN</b>                          |                            |        |                    | <b>378.366,26</b>     |                                 |                   | <b>0,50%</b>          |
| <b>ANDERE</b>                                                   |                            |        |                    | <b>-64.189,30</b>     |                                 |                   | <b>-0,08%</b>         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                      |                            |        |                    | <b>75.860.203,24</b>  |                                 |                   | <b>100,00%</b>        |

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

|                                                                         |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>OBLIGATIES</b>                                                       | <b>70,27%</b> |
| België                                                                  | 0,61%         |
| Denemarken                                                              | 0,44%         |
| Duitsland                                                               | 3,80%         |
| Finland                                                                 | 0,92%         |
| Frankrijk                                                               | 23,17%        |
| Ierland                                                                 | 1,41%         |
| Italië                                                                  | 11,39%        |
| Japan                                                                   | 0,17%         |
| Kaaiman Eilanden                                                        | 0,27%         |
| Luxemburg                                                               | 1,64%         |
| Mexico                                                                  | 0,26%         |
| Nederland                                                               | 4,16%         |
| Noorwegen                                                               | 0,24%         |
| Oostenrijk                                                              | 0,61%         |
| Portugal                                                                | 0,30%         |
| Spanje                                                                  | 4,18%         |
| Verenigd Koninkrijk                                                     | 2,09%         |
| Verenigde Staten                                                        | 14,05%        |
| Zweden                                                                  | 0,30%         |
| Zwitserland                                                             | 0,27%         |
| <b>AANDELEN</b>                                                         | <b>22,52%</b> |
| Australië                                                               | 0,52%         |
| België                                                                  | 0,02%         |
| Canada                                                                  | 1,08%         |
| Denemarken                                                              | 0,05%         |
| Duitsland                                                               | 0,84%         |
| Finland                                                                 | 0,20%         |
| Frankrijk                                                               | 0,89%         |
| Hong-Kong                                                               | 0,11%         |
| Ierland                                                                 | 0,85%         |
| Israël                                                                  | 0,04%         |
| Italië                                                                  | 0,24%         |
| Japan                                                                   | 1,48%         |
| Jersey                                                                  | 0,14%         |
| Luxemburg                                                               | 0,03%         |
| Nederland                                                               | 0,50%         |
| Oostenrijk                                                              | 0,01%         |
| Spanje                                                                  | 0,21%         |
| Verenigd Koninkrijk                                                     | 0,79%         |
| Verenigde Staten                                                        | 13,32%        |
| Zweden                                                                  | 0,40%         |
| Zwitserland                                                             | 0,81%         |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b>         | <b>7,40%</b>  |
| AANDELEN-ICB'S                                                          | 3,26%         |
| MONETAIRE-ICB'S                                                         | 4,14%         |
| <b>SWAPS</b>                                                            | <b>0,10%</b>  |
| USD                                                                     | 0,10%         |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten - Optiecontracten</b> | <b>0,03%</b>  |
| USD                                                                     | 0,03%         |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële indexen - Optiecontracten</b>   | <b>0,01%</b>  |
| EUR                                                                     | 0,01%         |
| <b>ANDERE EFFECTEN</b>                                                  | <b>0,00%</b>  |
| Spanje                                                                  | 0,00%         |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                                                | <b>-0,17%</b> |
| EUR                                                                     | -0,17%        |

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| <b>FUTURES</b>             | <b>-0,17%</b>  |
| AUD                        | 0,00%          |
| CAD                        | 0,00%          |
| EUR                        | -0,16%         |
| GBP                        | -0,01%         |
| JPY                        | 0,03%          |
| SEK                        | 0,00%          |
| USD                        | -0,02%         |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b> | <b>100,00%</b> |

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

##### Omloopsnelheid

|                                                    | 1ste HALFJAAR        |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Aankopen                                           | 39.879.887,18        |
| Verkopen                                           | 28.345.972,65        |
| <b>Totaal 1</b>                                    | <b>68.225.859,83</b> |
| Inschrijvingen                                     | 17.631.944,86        |
| Terugbetalingen                                    | 3.156.246,53         |
| <b>Totaal 2</b>                                    | <b>20.788.191,39</b> |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 67.804.087,80        |
| <b>Omloopsnelheid</b>                              | <b>69,96%</b>        |

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

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

#### 5.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

##### Verbintenissen op Opties

| Tegenpartij                            | In EUR         | Evaluatie  | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------------------------|----------------|------------|-----------------------------------|
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT   | -6.139.347,02  | 6.942,11   | 03.06.21                          |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT | -11.814.203,97 | 15.619,74  | 03.06.21                          |
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT  | 2.664.000,00   | -26.712,00 | 03.06.21                          |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT  | -1.440.000,00  | 33.660,00  | 03.06.21                          |

**Verbintenissen op Futures**

| In effecten          | Valuta | In deviezen     | In EUR        | Lot-size   | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------|--------|-----------------|---------------|------------|-----------------------------------|
| DJ EURO STOX /202109 | EUR    | 618.150,00      | 618.150,00    | 10,00      | 14.06.21                          |
| EUR/GBP (CME /202109 | GBP    | -539.125,00     | -628.314,20   | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EUR/JPY (CM /202109  | JPY    | -217.035.000,00 | -1.651.335,31 | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EURO SCHATZ /202109  | EUR    | -1.233.670,00   | -1.233.670,00 | 1.000,00   | 01.06.21                          |
| EURO STOX BA /202109 | EUR    | 959.320,00      | 959.320,00    | 50,00      | 15.06.21                          |
| EURO-OAT-FUT /202109 | EUR    | -5.859.970,00   | -5.859.970,00 | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| E7 USDEUR 0921       | USD    | -1.680.112,50   | -1.413.760,10 | 62.500,00  | 09.06.21                          |
| FGBL BUND 10A 0921   | EUR    | -4.289.250,00   | -4.289.250,00 | 1.000,00   | 04.06.21                          |
| FTSE 100 IND /202109 | GBP    | 355.635,00      | 414.468,85    | 10,00      | 15.06.21                          |
| MINI MSCI EM /202109 | USD    | -68.350,00      | -57.514,30    | 50,00      | 11.06.21                          |
| MSCI WLD IDX /202109 | USD    | -904.282,50     | -760.924,35   | 10,00      | 14.06.21                          |
| NIKKEI 225 ( /202109 | JPY    | 23.176.000,00   | 176.337,21    | 100,00     | 08.06.21                          |
| OMXS30 FUT 0721      | SEK    | 227.800,00      | 22.529,92     | 100,00     | 16.06.21                          |
| SPI 200 INDE /202109 | AUD    | -360.600,00     | -227.464,83   | 25,00      | 16.06.21                          |
| S&P/TSE CAN /202109  | CAD    | -237.662,00     | -161.433,23   | 200,00     | 11.06.21                          |
| S&P500 EMINI Sep21   | USD    | -3.998.787,50   | -3.364.849,80 | 50,00      | 10.06.21                          |
| TOPIX (OSE) /202109  | JPY    | 39.226.998,00   | 298.463,04    | 10.000,00  | 09.06.21                          |
| TY CBOT YST 1 0921   | USD    | -1.188.210,94   | -999.840,91   | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US TBOND 30 0921     | USD    | 314.562,50      | 264.694,13    | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US ULTRA BD /202109  | USD    | 371.593,75      | 312.684,07    | 1.000,00   | 27.05.21                          |
| US 10YR ULTR /202109 | USD    | -3.088.125,00   | -2.598.556,88 | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US 2 YEARS N /202109 | USD    | -1.985.976,56   | -1.671.134,77 | 2.000,00   | 25.05.21                          |
| US 5 YEARS N /202109 | USD    | 3.216.687,50    | 2.706.738,05  | 1.000,00   | 25.05.21                          |
| XEUR FBTP BTP 0921   | EUR    | -2.858.360,00   | -2.858.360,00 | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| XEUR FGBM BOB 0921   | EUR    | -7.373.030,00   | -7.373.030,00 | 1.000,00   | 02.06.21                          |
| XEUR FGBX BUX 0921   | EUR    | -200.800,00     | -200.800,00   | 1.000,00   | 04.06.21                          |

**Verbintenissen op Swaps**

| Tegenpartij         | In EUR     | Evaluatie van de swap | Realisatiedatum van de transactie |
|---------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| CREDIT AGRICOLE CIB | 925.614,27 | 66.278,15             | 12.09.19                          |

**Verbintenissen op Forward Exchanges**

| Tegenpartij        | In EUR        | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|--------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/EUR/CHF/20210903 | 597.818,31    | 1.954,23                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/GBP/20210903 | 1.165.433,25  | -458,47                            | 18.06.21                          |
| A/EUR/CAD/20210903 | 801.831,27    | -803,56                            | 18.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210903 | 15.987.882,87 | -20.722,74                         | 18.06.21                          |
| A/EUR/JPY/20210903 | 1.996.323,67  | 5.171,84                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/HKD/20210903 | 150.539,44    | -368,82                            | 18.06.21                          |
| A/EUR/AUD/20210903 | 1.261.590,87  | 4.051,51                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210916 | 5.006.731,74  | -97.438,88                         | 14.06.21                          |
| A/EUR/SEK/20210903 | 505.173,74    | -4.824,28                          | 18.06.21                          |

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

| Periode             | Evolutie van het aantal aandelen in omloop |           |                 |           |               |            |            | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) |              |                 |              | Netto-inventariswaarde |                 |        |
|---------------------|--------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|---------------|------------|------------|-------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|------------------------|-----------------|--------|
|                     | Inschrijvingen                             |           | Terugbetalingen |           | Einde periode |            |            | Inschrijvingen                                  |              | Terugbetalingen |              | van de klasse          | van één aandeel |        |
|                     | Kap.                                       | Dis.      | Kap.            | Dis.      | Kap.          | Dis.       | Totaal     | Kap.                                            | Dis.         | Kap.            | Dis.         |                        | Kap.            | Dis.   |
| 2019                | 134.020,95                                 | 57.440,31 | 14.809,11       | 11.799,48 | 267.520,89    | 117.180,67 | 384.701,56 | 13.696.122,07                                   | 5.872.410,36 | 1.498.911,44    | 1.204.716,53 | 40.072.393,33          | 104,16          | 104,16 |
| 2020                | 148.460,61                                 | 70.062,59 | 23.932,87       | 17.427,13 | 392.048,63    | 169.816,13 | 561.864,75 | 15.346.461,38                                   | 7.210.162,18 | 2.414.879,75    | 1.780.546,70 | 60.283.680,01          | 107,62          | 106,53 |
| 01.01.21 - 30.06.21 | 122.219,29                                 | 40.677,24 | 16.731,38       | 12.484,44 | 497.536,54    | 198.008,93 | 695.545,47 | 13.270.914,25                                   | 4.361.030,61 | 1.817.601,75    | 1.338.644,78 | 75.860.203,24          | 109,94          | 106,87 |



### 5.4.6. Rendementen

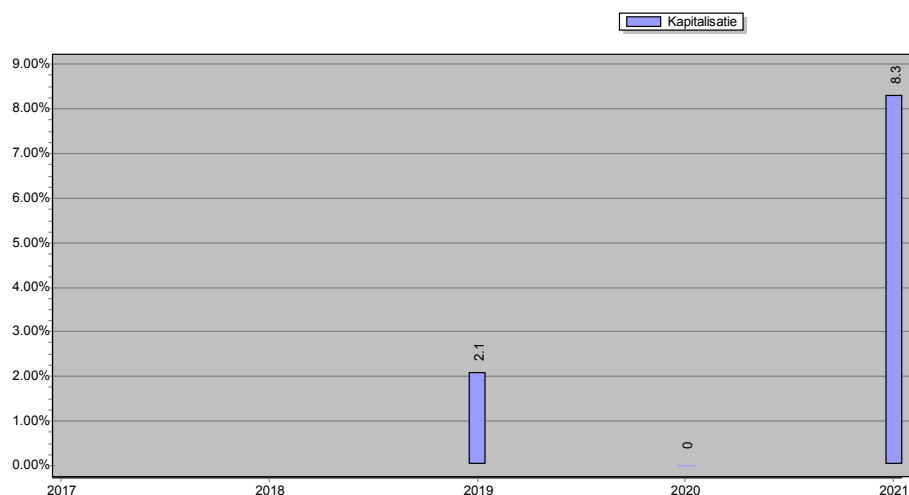
\* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

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

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

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

Jaarlijks rendement



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

#### **Kapitalisatie**

| 1 jaar            | 3 jaar            |
|-------------------|-------------------|
| Deelbewijs        | Deelbewijs        |
| 8,32%<br>(in EUR) | 3,41%<br>(in EUR) |

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

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

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

met

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

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

$NIW_t$  de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

### 5.4.7. Kosten

#### Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6302834658) : 1,30%
- Distributie-aandeel (BE6302835663) : 1,30%

\* 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.

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

Nihil.

**Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Wet van 2012**

Nihil.

### 5.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

#### NOTA 1 - Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten

De rubriek « II. A. a. Obligaties » van de balans bevat niet alleen obligaties op lange termijn maar ook obligaties op korte termijn die binnen de 397 dagen vervallen :

| Isin Code    | Benaming                 | Vervaldatum |
|--------------|--------------------------|-------------|
| FR0011347046 | FRANCE 0.10 12-21 25/07A | 25.07.21    |

#### NOTA 2 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bestaat uit een bedrag dat gekoppeld is aan rekeningen beheerd op afgeleide instrumenten.

#### NOTA 3 - Andere kosten

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

## 6. INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT DYNAMIC

### 6.1. BEHEERVERSLAG

#### 6.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment

Datum van oprichting 31 mei 2018, met een initiële inschrijvingskoers van 100,00 EUR.

#### 6.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

#### 6.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

##### Doelstelling van het compartiment

Het beheer van het subfonds is erop gericht de beleggers de mogelijkheid te bieden om deel te nemen aan de evolutie van alle markten van het beleggersuniversum (internationale aandelenmarkten, obligatiemarkten en geldmarkten van alle aard, in alle geografische zones en in alle sectoren), vanuit een flexibel beheer van de blootstellingen aan aandelen, rentevoeten en valuta, met een overwicht voor aandelen.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

###### a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te behalen, kan het subfonds beleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties – obligaties met een hoger prioriteitsniveau; achtergestelde obligaties – obligaties met een lager prioriteitsniveau. In geval van insolventie worden de houders van dergelijke obligaties pas terugbetaald na de volledige terugbetaling van houders van niet-achtergestelde obligaties; covered obligaties – obligaties met onderliggende activa – hypothecaire schuldvorderingen, vorderingen op de openbare sector en andere; converteerbare obligaties – obligaties waaraan een omzettingsrecht is verbonden die de houder de mogelijkheid bieden om zijn obligaties in aandelen om te zetten; ABS (Asset Backed Securities) obligaties met onderliggende activa (vastgoed, bankkaarten, ...); enz.), in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheermaatschappij, in reverse repo's, in aandelen, in deposito's, in afgeleide financiële instrumenten, liquiditeiten en alle andere instrumenten voor zover toegelaten door de toepasselijke regelgeving en in overeenstemming met de doelstelling vermeld in punt "doelstelling van het compartiment".

In het algemeen kan het subfonds beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging voor de beleggingsinstellingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG ("het Koninklijk Besluit 2012").

Het subfonds mag tot 100% van zijn activa beleggen in deelbewijzen van andere instellingen voor collectieve belegging.

###### b) Beleggingsbeperkingen

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de limieten voorzien door de regelgeving en deze bepaald in punt d) *Kenmerken van de geselecteerde effecten*

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securisatie. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde "securisaties" of "securisatieposities", kan het onrechtstreeks blootgesteld zijn aan het ene en/of het andere van deze producttypes via zijn beleggingen in een of meer ICB's.

Het maximale aandeel van de activa dat aangewend kan worden voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps mag niet meer dan 70% bedragen van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het beoogde niveau van dat activa dat wordt aangewend voor de operaties van effectenfinanciering en van total return swaps 17,5% bedraagt.

De liquiditeiten mogen niet meer dan 20% van de activa van het compartiment bedragen (behalve indien vereist voor de vereffening ervan).

Beleggingen in frontier markten (d.w.z. markten die nog niet beschouwd worden als opkomende markten volgens de gebruikelijke classificaties van de kapitaalmarkten) worden beperkt tot 10% van de activa.

### c) Vastgelegde strategie

De beleggingsstrategie bestaat in het direct of indirect beleggen in in euro of andere valuta's uitgegeven aandelen- of obligatiemarkten, geldmarktinstrumenten en/of valuta's en/of aanverwante financiële instrumenten, met als doel de waarde van de portefeuille op middellange termijn te laten groeien. Het subfonds profiteert van een vooral in internationaal opzicht gediversifieerd beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie bestaat erin te beleggen op de aandelen- en obligatiemarkten in euro of in andere valuta, om op middellange termijn een waardevermeerdering van de portefeuille te verkrijgen. Het rendement is in hoofdzaak het resultaat van een structurele blootstelling aan de obligatie- en aandelenmarkten. De beheerder wijzigt in de tijd het blootstellingsniveau en streeft er in het bijzonder naar het effect van marktdalingen op het rendement van de portefeuille te verzachten.

Het streven naar rendement sluit aan bij een risicokader dat aangepast is aan het risicoprofiel van het beheer. In de volgende paragrafen worden de onderdelen van deze beleggingsstrategie beschreven. Het beheer moet gericht zijn op een jaarlijkse volatiliteit van maximaal 15%.

Algemene activa-allocatie: de activa-allocatie bestaat uit het bepalen en beheren van de weging van aandelen en obligaties binnen de portefeuille, alsook de verdeling ervan per land, per valuta of per economische sector. De beleggingsbeslissingen berusten op de volgende criteria:

- Macro-economisch scenario,
- Micro-economisch scenario (prognose van winstmarges en de kwaliteit van de balans van ondernemingen),
- Analyse van de waardering van effecten (raming van het potentiële toekomstige rendement)
- Analyse van het risiconiveau,
- Analyse van de kapitaalstromen op de markt.

De algemene allocatie wordt aangevuld met een gedetailleerde allocatie binnen aandelen en obligaties.

#### Allocatie van obligaties

- Beheer van het renterisico :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in vastrentende obligaties met een renterisico dat gemeten wordt door de gevoeligheid voor de rentekoers. De beleggingsstrategie bestaat erin de blootstelling aan het renterisico te optimaliseren door het globale niveau, alsook de spreiding per valuta en per looptijd te laten evolueren.

De totale gevoeligheid van de portefeuille aan de rentevoeten kan variëren van -2 tot 8.

- Beheer van het kredietrisico van bedrijfsobligaties :

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging in bedrijfsobligaties met een hoger rendement dan de veiligste staatsobligaties.

De beleggingsstrategie bestaat uit het bepalen van de spreiding per kredietkwaliteit, per economische sector, per looptijd, per nationaliteit en per emittent.

- Beheer van het kredietrisico van staatsobligaties :

Een deel van het rendement komt voort uit de belegging in staatsobligaties die een hoger rendement bieden door een lagere kredietkwaliteit dan deze van de beste overheidsschulden. De beleggingsstrategie bestaat hoofdzakelijk uit de selectie van de emittenten en de looptijd van de effecten.

#### Allocatie van aandelen

Een deel van het rendement van de portefeuille komt voort uit de belegging op de aandelenmarkt om in te spelen op de tendens dat de koers van deze activa op lange termijn stijgt wanneer de bedrijven winst maken.

De beleggingsstrategie bestaat uit het beheren van de beleggingen in aandelen en de spreiding per geografische regio, per land, per economische sector en per beursomvang.

De volatiliteit van de netto-inventariswaarde kan hoog zijn door de samenstelling van de portefeuille.

### d) Kenmerken van de geselecteerde effecten

Bij de selectie van obligaties en aandelen in het subfonds wordt rekening gehouden met de ESG-criteria zoals uiteengezet in punt h) Sociale, ethische en milieuaspecten.

#### Kenmerken van de obligaties en de andere in aanmerking komende schuldbewijzen

De effecten in de portefeuille worden geselecteerd volgens het oordeel van het beleggingsteam en met naleving van het interne beleid voor de opvolging van het kredietrisico van de beheermaatschappij.

Met het oog op de selectie van effecten doet het team noch exclusief, noch werktuiglijk een beroep op de ratings door ratingbureaus gepubliceerde ratings, maar steunt zijn overtuiging tot kopen of verkopen van effecten op zijn eigen krediet- en marktanalyses.

Ter informatie: het beheer kan in het bijzonder kiezen voor effecten met een rating zoals hierna toegelicht.

Om zijn beheerdoelstelling te bereiken kan het subfonds direct beleggen of via ICB's die op hun beurt beleggen :

- in staatsobligaties uit de eurozone en in kortlopende obligaties met vaste en variabele rente, uitgegeven in of omgezet naar euro in geldmarkteffecten;
- in internationale staatsobligaties buiten de eurozone;
- in "investment grade"-kredietobligaties met een rating van AAA tot BBB- binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Aaa tot Baa3 binnen de ratingschaal van Moody's (tot 50% van de activa);
- binnen de limiet van 30% van de activa in obligaties van opkomende landen en hoogrentende ("high yield") in euro met een rating van BB+ tot D binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Ba1 tot C in de ratingschaal van Moody's.

De geselecteerde emittenten kunnen net zo goed uit de privésector als uit de overheidssector (staten, territoriale gemeenschappen ...) komen, waarbij private schulden meer dan 100 % van de schuldinstrumenten kunnen uitmaken;

- in converteerbare obligaties binnen de limiet van 10%;
- in inflatiegeïndexeerde obligaties.

#### Kenmerken van de aandelen die in aanmerking komen

De blootstelling aan de activaklasse aandelen kan schommelen van 40% tot 80% van het nettovermogen en de belegging in aandelen kan zowel direct als via een ICB gebeuren.

De geselecteerde aandelen zijn genoteerd op een georganiseerde markt en ze kunnen behoren tot alle geografische regio's, inclusief de opkomende landen, alle sectoren en alle beheerstijlen. De portefeuille kan beleggen in small caps (met een minimum beurskapitalisatie van 150.000.000 EUR) en mid caps.

De blootstelling aan small caps en aan aandelen van de opkomende markten blijft beperkt tot 30% van het nettovermogen.

De spreiding over large, mid en small caps ligt niet op voorhand vast, maar deze zal bepaald worden naargelang de verwachtingen van de beheerder zonder vooraf bepaalde limieten.

#### e) Repo's en Reverse repo's

Het compartiment mag transacties aangaan in repo's en reverse repo's. Men refereert naar dit onderwerp in het algemeen gedeelte van het prospectus.

#### f) Afdekkingstrategie van het wisselkoersrisico

Er kan gebruik worden gemaakt van alle valuta's.

Om te beschikken over meer mogelijkheden bij het zoeken naar de beste beleggingsopportuniteiten in de hierboven vermelde aandelen en obligaties kunnen de beleggingen in euro worden uitgevoerd en in effecten in alle valuta's buiten de euro.

Beleggingen in effecten uitgedrukt in andere valuta's dan de euro kunnen al dan niet worden afgedekt.

Actief risicobeheer dat gekoppeld is aan de aankoop en verkoop van andere valuta's dan de euro die maximaal 75% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

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

Afgeleide producten worden zowel gebruikt om het risico af te dekken als om de beleggingsdoelstellingen te realiseren.

Het subfonds kan beschikken over al dan niet beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om termijncontracten, optiecontracten of effecten-, index-, valuta-, of rente- of kredietderivatenswaps, of om andere transacties met afgeleide instrumenten. Transacties met niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten worden uitsluitend afgesloten met eersterangs financiële instellingen die zich gespecialiseerd hebben in dit soort transacties. Dergelijke afgeleide instrumenten kunnen ook gebruikt worden om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen. Het

subfonds streeft er steeds naar om zo doelgericht mogelijke transacties af te sluiten, die in overeenstemming zijn met de toepasselijke regelgeving en met zijn statuten.

Het compartiment kan ook Total Return Swaps afsluiten. Een Total Return Swap komt overeen met een kredietderivaat op de rendementsoverdracht. Het is een contract dat de rendementen en de risico's uitwisselt. De koper ontvangt de totale winst, maar neemt ook het risico om het verschil aan de verkoper te betalen als de prijs van de onderliggende waarde daalt.

Het compartiment kan uitwisselingscontracten afsluiten voor twee combinaties van de volgende soorten stromen :

- Vastrentend
- Variabele rente (geïndexeerd op de Eonia, Euribor of een andere marktreferentie)
- Prestaties gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen, beursindexen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen
- Optioneel gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen of beursgenoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen;
- Dividenden (netto of bruto)

#### h) Sociale, ethische en milieuaspecten

Voor de selectie van de effecten die in aanmerking komen voor het subfonds, baseert het beheerteam zich op een financiële analyse in combinatie met een extra-financiële analyse op basis van de ESG-criteria (Environment, Social, Governance).

De extra-financiële analyse levert een ESG-notering op gaande van A (beste score) tot G (slechtste score). De noteringen van de activa worden maandelijks herzien. Indien bij een herziening een effect in de portefeuille wordt gedegradeerd en niet langer voldoet aan de ESG-criteria, moet het binnen 90 dagen verkocht worden. Deze termijn voor het in overeenstemming brengen is voorzien om te vermijden dat een effect onmiddellijk zou moeten worden verkocht in zeer nadelige marktomstandigheden, wat zou wege op het rendement van het subfonds.

Aard van de ESG-criteria :

Voor de analyse van privé-emittenten wordt een referentiekader gehanteerd met criteria op basis van teksten met een universele draagwijdte (Global Compact, Internationale Arbeidsorganisatie, Rechten van de Mens, ISO-normen ...). Dit referentiekader omvat een geheel van algemene criteria voor alle emittenten en een aantal specifieke criteria voor elke sector.

Onder de algemene criteria volgt het team van extra-financiële analisten onder meer:

- et energieverbruik en de uitstoot van broeikasgassen, de bescherming van de biodiversiteit en het water;
- e ontwikkeling van het menselijk kapitaal, het beheer van het werk en de herstructureringen, gezondheid en veiligheid, de sociale dialoog, de relaties met klanten en leveranciers, de lokale gemeenschappen en het respect voor de rechten van de Mens;
- e onafhankelijkheid van het advies, de kwaliteit van de audit en de controles, het vergoedingsbeleid, de rechten van aandeelhouders, de globale ethiek en de ESG-strategie.

Deze analyse is erop gericht het geheel van regels in te schatten die maken dat aandeelhouders er zeker van kunnen zijn dat de bedrijven waarvan ze aandelen bezitten, geleid worden in overeenstemming met hun eigen belangen.

Afhankelijk van de sectoren kunnen bijkomende evaluaties plaatsvinden van specifieke criteria voor de ecologische en sociale dimensie.

In het kader van een maatschappelijk verantwoord beheer (SRI), is de ESG-analyse van het beleggingsuniversum gericht op een meer globale evaluatie van de sectorale risico's en opportuniteiten voor elke emittent.

Geselecteerde SRI-benaderingen:

Om het streven naar rendement te verzoenen met de ontwikkeling van maatschappelijk verantwoorde praktijken, worden de ESG-criteria beschouwd als een combinatie van de benaderingen van het type normatief, Best-in-Class en betrokkenheid.

Het subfonds leeft de volgende SRI-regels na:

- uitsluiting van de emittenten met scores E, F en G bij de aankoop;
- in geval van verlaging van de notering van de emittenten onder E of evenwaardig, zal de beheersmaatschappij beslissen om de effecten zo spoedig mogelijk en in het belang van de houders te verkopen;
- de gemiddelde ESG-score moet hoger zijn dan of gelijk aan score C en dit om een minimale drempel voor de ESG-criteria te garanderen;

- met ten minste 90% van de effecten in portefeuille met een ESG-notering.
- met bijgevolg een plafond van 10% van de effecten in de portefeuille bestaande uit effecten met een ESG rating.

Overeenkomstig de wet zijn ook bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verspreiding van antipersoonsmijnen of clustermunitie, verboden door de conventies van Ottawa en Oslo, eveneens uitgesloten. Het subfonds belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50% van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool. Het subfonds sluit ook landen uit die systematisch en moedwillig de mensenrechten schenden en zich schuldig maken aan de zwaarste misdrijven (oorlogsmisdaden en misdrijven tegen de menselijkheid).

De "Best-in-Class"-benadering is erop gericht emittenten te selecteren en te behouden die toonaangevend zijn in hun activiteitensector volgens de door het team van extra-financiële analisten vastgelegde ESG-criteria. Daarnaast wordt er een beleid van actieve betrokkenheid gevoerd om de dialoog met de emittenten te bevorderen en hen te begeleiden in de verbetering van hun maatschappelijk verantwoorde praktijk. Wanneer de ingezamelde gegevens enkele onvolkomenheden vertonen, of zelfs tegenstrijdigheden tussen de verschillende bijdragers (extra-financiële ratingagentschappen), verruimen de extra-financiële analisten hun informatiebronnen en baseren ze zich met name op de door de bedrijven uitgebrachte rapporten, die onontbeerlijk blijven om hen te beoordelen.

Er wordt ook rechtstreeks contact opgenomen met het bedrijf voor een grondiger onderzoek. Deze informatie wordt aangevuld met die van andere stakeholders: media, ngo's, sociale en verenigingspartners enz.

Opeenvolging van de etappes in het beleggingsproces :

Het beleggingsproces verloopt in twee opeenvolgende etappes :

- De eerste etappe bestaat erin het beleggingsuniversum vooraf te verkleinen door een extra-financiële analyse.
- De tweede etappe is de opbouw van de portefeuille met de selectie van de effecten op basis van financiële en extra-financiële criteria.

#### **6.1.4. Financieel portefeuillebeheer**

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

#### **6.1.5. Distributeur**

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

#### **6.1.6. Index en benchmark**

Niet van toepassing.

#### **6.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid**

In maart kwam er licht aan het einde van de coronatunnel met de wereldwijd goed op gang komende vaccinatiecampaagnes, wat de weg vrijmaakte voor een afbouw van de beperkende maatregelen en een herstel van de toeristische stromen voor bepaalde landen. Het Amerikaanse congres gaf groen licht voor het in het eerste kwartaal aangekondigde herstelplan van \$1900 mld. (American Rescue Plan), dat bedoeld is om huishoudens en bedrijven te ondersteunen.

De ECB en de FED herhaalden hun accommoderende monetaire beleid tijdens het halfjaar door hun aankopen van activa tijdens de periode op een hoog niveau te houden. Hun bestuurders hebben zich herhaaldelijk uitgesproken om dit beleid te rechtvaardigen door het feit dat hun economieën deze voorlopig nog onontbeerlijke steun nodig hebben. Aan het einde van het semester nam de Fed akte van de versnelling van de inflatie en plant ze twee renteverhogingen in 2023 (in plaats van in 2024). In het kader van haar Tapering voegt de Federal Reserve hieraan toe dat ze elke wijziging van haar aankoopritme ruim op voorhand zal melden.

Vrij solide jaarbegin voor alle wereldwijde indexen met sterke stijgingen voor de ontwikkelde markten tussen 15% en 20%, inclusief dividenden. De opkomende markten lopen achter op de ontwikkelde markten als gevolg van de onderprestatie van de Chinese markten.

De rentevoeten stijgen globaal als gevolg van de goede economische cijfers, sterke inflatiecijfers en de uitrol van herstelplannen in de VS en Europa.

Tijdens het halfjaar is de prestatie van de compartimenten positief met zeer positieve bijdragen van aandelen. Ook High Yield-obligaties dragen positief bij. Maar de Investment Grade kredietobligaties en de overheidsobligaties leverden sinds begin dit jaar een negatieve bijdrage door de sterke rentestijging in februari en maart.

### **6.1.8. Toekomstig beleid**

Aan het einde van het semester werd het gewicht van risicohoudende activa licht verminderd in het licht van de sterke prestatie van de markten, vooral van bepaalde activa die profiteerden van het reflatethema. We blijven voorzichtig op korte termijn voor risicohoudende activa, maar behouden een constructieve kijk op middellange en lange termijn.

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

De risicoklasse bij de oprichting van het compartiment Dynamic is 5. De huidige risicoklasse is 5.

Een synthetische risico- en opbrengstindicator (afgekort in het Engels "SRRI") wordt berekend conform de bepalingen van Verordening nr. 583/2010/UE van de Europese Commissie van 1 juli 2010.

De meest recente indicator is beschikbaar in de essentiële beleggersinformatie van elk compartiment.

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een indicatie van het risico- en opbrengstprofiel van elk compartiment. Deze wordt bepaald op basis van historische gegevens. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige rendements- en risicoprofiel. De indicator wordt regelmatig opnieuw geevalueerd en dit cijfer kan dus zowel stijgen als dalen.

Het laagste cijfer betekent niet dat geen enkel risico verbonden is aan het compartiment, maar dat in vergelijking met hogere categorieën, dit product in principe een lager, maar ook meer voorspelbaar rendement oplevert. Dit cijfer geeft zowel een indicatie van het potentiële rendement van het compartiment als van het risico dat met dit rendement gepaard gaat. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger het potentiële rendement, maar hoe moeilijker het ook is om dit rendement te voorspellen. Ook verliezen zijn immers mogelijk. Het cijfer wordt voor de belegger berekend in euro. Het wordt weergegeven op een schaal gaande van een (lager risico, potentieel lagere opbrengsten) tot zeven (hoger risico, potentieel hogere opbrengsten).



## 6.2. BALANS

|                                                                           | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 1: BALANSSCHEMA</b>                                           |                         |                         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                                                | <b>109.382.016,09</b>   | <b>69.407.250,73</b>    |
| <b>II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten</b> | <b>103.178.122,62</b>   | <b>62.646.572,37</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                |                         |                         |
| a. Obligaties                                                             | 26.553.347,23           | 22.502.649,98           |
| b. Andere schuldinstrumenten                                              |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                |                         | 183.402,00              |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren       |                         |                         |
| a. Aandelen                                                               | 66.021.294,37           | 32.913.554,79           |
| D. Andere effecten                                                        | 1.247,26                | 6.550,37                |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming               | 10.291.528,23           | 6.949.605,87            |
| F. Financiële derivaten                                                   |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                          |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 73.192,57               | 90.407,27               |
| j. Op deviezen                                                            |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | 83.141,10               | -24.463,84              |
| k. Op rente                                                               |                         |                         |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               |                         | -8.700,00               |
| m. Op financiële indexen                                                  |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 20.072,00               | 176.403,64              |
| ii. Termijncontracten (+/-)                                               | -203.683,59             | 14.193,27               |
| n. Op financiële derivaten                                                |                         |                         |
| i. Optiecontracten (+/-)                                                  | 33.119,64               | 37.953,21               |
| o. Op andere onderliggende waarden                                        |                         |                         |
| iii. Swapcontracten (+/-)                                                 | 304.863,81              | -194.984,19             |
| <b>IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar</b>                | <b>215.031,53</b>       | <b>150.004,28</b>       |
| A. Vorderingen                                                            |                         |                         |
| a. Te ontvangen bedragen                                                  | 592.523,93              | 218.317,64              |
| b. Fiscale tegoeden                                                       | 14.569,12               | 2.553,00                |
| B. Schulden                                                               |                         |                         |
| a. Te betalen bedragen (-)                                                | -25.894,87              | -70.864,29              |
| c. Ontleningen (-)                                                        | -56.166,65              | -2,07                   |
| d. Collateral (-)                                                         | -310.000,00             |                         |
| <b>V. Deposito's en liquide middelen</b>                                  | <b>6.325.361,92</b>     | <b>6.812.600,34</b>     |
| A. Banktegoeden op zicht                                                  | 4.423.994,74            | 5.795.178,47            |
| C. Andere                                                                 | 1.901.367,18            | 1.017.421,87            |
| <b>VI. Overlopende rekeningen</b>                                         | <b>-336.499,98</b>      | <b>-201.926,26</b>      |
| B. Verkregen opbrengsten                                                  | 163.999,45              | 145.115,56              |
| C. Toe te rekenen kosten (-)                                              | -500.499,43             | -347.041,82             |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>                                              | <b>109.382.016,09</b>   | <b>69.407.250,73</b>    |
| A. Kapitaal                                                               | 103.855.687,88          | 72.337.363,35           |
| B. Deelneming in het resultaat                                            | 271.261,67              | -711.062,82             |
| C. Overgedragen resultaat                                                 | 1.309.131,68            | 807.849,23              |
| D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)                                  | 3.945.934,86            | -3.026.899,03           |
| <b>AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>                            |                         |                         |
| <b>I. Zakelijke zekerheden (+/-)</b>                                      | <b>1.547.346,86</b>     | <b>1.082.218,53</b>     |
| A. Collateral (+/-)                                                       |                         |                         |
| b. Liquide middelen/deposito's                                            | 1.547.346,86            | 1.082.218,53            |
| <b>II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)</b>      | <b>22.791.835,74</b>    | <b>17.785.560,91</b>    |
| A. Gekochte optiecontracten en warrants                                   |                         | 17.063.761,39           |
| B. Verkochte optiecontracten en warrants                                  | 22.791.835,74           | 721.799,52              |
| <b>III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)</b>               | <b>131.004.801,41</b>   | <b>101.089.898,82</b>   |
| A. Gekochte termijncontracten                                             | 82.637.459,04           | 72.136.155,74           |
| B. Verkochte termijncontracten                                            | 48.367.342,37           | 28.953.743,08           |
| <b>IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)</b>                   | <b>4.207.337,59</b>     | <b>4.465.083,05</b>     |
| A. Gekochte swapcontracten                                                | 4.207.337,59            | 4.465.083,05            |

### 6.3. RESULTATENREKENING

|                                                                                          | Op 30.06.21<br>(in EUR) | Op 30.06.20<br>(in EUR) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>                                      |                         |                         |
| <b>I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden</b>                               | <b>3.273.432,63</b>     | <b>-2.890.137,46</b>    |
| A. Obligaties en andere schuldinstrumenten                                               |                         |                         |
| a. Obligaties                                                                            | -231.304,16             | 401.458,25              |
| b. Andere schuldinstrumenten                                                             |                         |                         |
| b.1. Met « embedded » financiële derivaten                                               |                         | -348,00                 |
| C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren                      |                         |                         |
| a. Aandelen                                                                              | 4.846.673,74            | 1.792.214,84            |
| D. Andere effecten                                                                       | 1.727,54                | 6.550,37                |
| E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming                              | 1.009.203,17            | -1.008.541,46           |
| F. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| a. Op obligaties                                                                         |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -361.953,26             | 732.520,83              |
| j. Op rente                                                                              |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | 6.370,00                | -14.860,00              |
| l. Op financiële indexen                                                                 |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -187.315,34             | 560.615,62              |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -1.904.182,37           | -4.601.692,90           |
| m. Op financiële derivaten                                                               |                         |                         |
| i. Optiecontracten                                                                       | -145.143,39             | 38.802,48               |
| n. Op andere onderliggende waarden                                                       |                         |                         |
| iii. Swapcontracten                                                                      | 197.354,75              | -245.430,78             |
| H. Wisselposities en -verrichtingen                                                      |                         |                         |
| a. Financiële derivaten                                                                  |                         |                         |
| ii. Termijncontracten                                                                    | -1.172.892,84           | -48.920,41              |
| b. Andere wisselposities en -verrichtingen                                               | 1.214.894,79            | -502.506,30             |
| <b>II. Opbrengsten en kosten van beleggingen</b>                                         | <b>1.470.783,99</b>     | <b>382.022,01</b>       |
| A. Dividenden                                                                            | 1.350.162,80            | 207.797,47              |
| B. Interesten                                                                            |                         |                         |
| a. Effecten/geldmarktinstrumenten                                                        | 227.305,93              | 202.595,68              |
| b. Deposito's en liquide middelen                                                        | 2.569,29                | 4.899,74                |
| C. Interesten in gevolge ontleningen (-)                                                 | -19.098,73              | -14.734,71              |
| E. Roerende voorheffingen (-)                                                            |                         |                         |
| b. Van buitenlandse oorsprong                                                            | -90.155,30              | -18.536,17              |
| <b>IV. Exploitatiekosten</b>                                                             | <b>-798.281,76</b>      | <b>-518.783,58</b>      |
| A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)                         | -55.645,75              | -44.720,30              |
| C. Vergoeding van de bewaarder (-)                                                       | -29.004,65              | -14.765,06              |
| D. Vergoeding van de beheerder (-)                                                       |                         |                         |
| a. Financieel beheer                                                                     | -230.806,57             | -137.513,96             |
| b. Administratief- en boekhoudkundig beheer                                              | -23.677,73              | -18.106,19              |
| c. Commerciële vergoeding                                                                | -384.488,45             | -262.573,90             |
| E. Administratiekosten (-)                                                               | -1.539,63               | -1.529,84               |
| F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)                                                 | -7.179,06               | -1.454,61               |
| G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)                                       | -631,13                 | -562,31                 |
| H. Diensten en diverse goederen (-)                                                      | -7.348,37               | -2.380,68               |
| J. Taksen                                                                                | -44.614,99              | -26.200,24              |
| K. Andere kosten (-)                                                                     | -13.345,43              | -8.976,49               |
| <b>Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)</b>                                 | <b>672.502,23</b>       | <b>-136.761,57</b>      |
| Subtotaal II + III + IV                                                                  |                         |                         |
| <b>V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat</b> | <b>3.945.934,86</b>     | <b>-3.026.899,03</b>    |
| <b>VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)</b>                                        | <b>3.945.934,86</b>     | <b>-3.026.899,03</b>    |

## 6.4. SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

### 6.4.1. Samenstelling van de activa op 30.06.21

| Benaming                                            | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b><u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN</u></b>     |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>GEREGLEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE</u></b> |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| <b><u>STELLEN MARKT</u></b>                         |                            |        |                    |                       |                                 |                   |                       |
| ABBOTT LABORATORIES                                 | 1.992,00                   | USD    | 115,93             | 194.322,25            | 0,19%                           | 0,18%             |                       |
| ABBVIE INC                                          | 5.231,00                   | USD    | 112,64             | 495.809,36            | 0,48%                           | 0,45%             |                       |
| ADOBE INC                                           | 998,00                     | USD    | 585,64             | 491.811,44            | 0,48%                           | 0,45%             |                       |
| AGNC INVESTMENT CORP                                | 59.736,00                  | USD    | 16,89              | 848.991,11            | 0,82%                           | 0,78%             |                       |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC                        | 822,00                     | USD    | 287,68             | 198.984,32            | 0,19%                           | 0,18%             |                       |
| AMGEN INC                                           | 346,00                     | USD    | 243,75             | 70.967,27             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT                           | 68.010,00                  | USD    | 8,88               | 508.186,47            | 0,49%                           | 0,46%             |                       |
| APPLE INC                                           | 20.202,00                  | USD    | 136,96             | 2.328.227,80          | 2,26%                           | 2,13%             |                       |
| APPLIED MATERIALS INC                               | 742,00                     | USD    | 142,40             | 88.910,13             | 0,09%                           | 0,08%             |                       |
| AT&T INC                                            | 8.854,00                   | USD    | 28,78              | 214.421,17            | 0,21%                           | 0,20%             |                       |
| AUTODESK INC                                        | 7.064,00                   | USD    | 291,90             | 1.735.090,54          | 1,68%                           | 1,59%             |                       |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC                       | 2.060,00                   | USD    | 198,62             | 344.292,49            | 0,33%                           | 0,31%             |                       |
| BANK OF AMERICA CORP                                | 7.632,00                   | USD    | 41,23              | 264.782,36            | 0,26%                           | 0,24%             |                       |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                            | 2.617,00                   | USD    | 80,50              | 177.270,70            | 0,17%                           | 0,16%             |                       |
| BIOGEN IDEC INC                                     | 180,00                     | USD    | 346,27             | 52.447,49             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                             | 20.080,00                  | USD    | 66,82              | 1.129.035,34          | 1,09%                           | 1,03%             |                       |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-                          | 1.397,00                   | USD    | 1.550,34           | 1.822.471,37          | 1,77%                           | 1,67%             |                       |
| CISCO SYSTEMS INC                                   | 6.466,00                   | USD    | 53,00              | 288.369,24            | 0,28%                           | 0,26%             |                       |
| COCA-COLA CO                                        | 4.976,00                   | USD    | 54,11              | 226.566,27            | 0,22%                           | 0,21%             |                       |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                | 810,00                     | USD    | 81,35              | 55.447,24             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| COMERICA INC                                        | 12.781,00                  | USD    | 71,34              | 767.247,17            | 0,74%                           | 0,70%             |                       |
| CSX CORP                                            | 2.235,00                   | USD    | 32,08              | 60.332,21             | 0,06%                           | 0,06%             |                       |
| CUMMINS - REGISTERED                                | 4.117,00                   | USD    | 243,81             | 844.636,29            | 0,82%                           | 0,77%             |                       |
| DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I               | 4.623,00                   | USD    | 99,67              | 387.726,70            | 0,38%                           | 0,35%             |                       |
| EBAY INC                                            | 1.210,00                   | USD    | 70,21              | 71.486,12             | 0,07%                           | 0,07%             |                       |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                           | 804,00                     | USD    | 103,57             | 70.069,24             | 0,07%                           | 0,06%             |                       |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED                        | 595,00                     | USD    | 143,83             | 72.011,82             | 0,07%                           | 0,07%             |                       |
| ELI LILLY & CO                                      | 1.121,00                   | USD    | 229,52             | 216.502,79            | 0,21%                           | 0,20%             |                       |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC                 | 11.265,00                  | USD    | 141,67             | 1.342.908,57          | 1,30%                           | 1,23%             |                       |
| GENERAL MILLS INC                                   | 3.935,00                   | USD    | 60,93              | 201.749,87            | 0,20%                           | 0,18%             |                       |
| HCA INC                                             | 904,00                     | USD    | 206,74             | 157.264,36            | 0,15%                           | 0,14%             |                       |
| HERSHEY                                             | 4.643,00                   | USD    | 174,18             | 680.509,71            | 0,66%                           | 0,62%             |                       |
| HOME DEPOT INC                                      | 1.474,00                   | USD    | 318,89             | 395.526,64            | 0,38%                           | 0,36%             |                       |
| HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS                     | 4.643,00                   | USD    | 34,47              | 134.672,00            | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| HP ENTERPRISE CO                                    | 36.479,00                  | USD    | 14,58              | 447.546,13            | 0,43%                           | 0,41%             |                       |
| IDEXX LABS CORP                                     | 115,00                     | USD    | 631,55             | 61.114,31             | 0,06%                           | 0,06%             |                       |
| ILLUMINA INC                                        | 135,00                     | USD    | 473,21             | 53.755,76             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| INCYTE CORP                                         | 4.540,00                   | USD    | 84,13              | 321.398,69            | 0,31%                           | 0,29%             |                       |
| INTEL CORP                                          | 7.730,00                   | USD    | 56,14              | 365.165,10            | 0,35%                           | 0,33%             |                       |
| INTUIT                                              | 154,00                     | USD    | 490,17             | 63.519,17             | 0,06%                           | 0,06%             |                       |
| J.M. SMUCKER CO SHS                                 | 2.479,00                   | USD    | 129,57             | 270.282,76            | 0,26%                           | 0,25%             |                       |
| JPMORGAN CHASE CO                                   | 3.819,00                   | USD    | 155,54             | 499.837,82            | 0,48%                           | 0,46%             |                       |
| KIMBERLY-CLARK CORP                                 | 308,00                     | USD    | 133,78             | 34.672,03             | 0,03%                           | 0,03%             |                       |
| LAM RESEARCH CORP                                   | 117,00                     | USD    | 650,70             | 64.062,52             | 0,06%                           | 0,06%             |                       |
| MASTERCARD INC -A-                                  | 1.541,00                   | USD    | 365,09             | 473.412,73            | 0,46%                           | 0,43%             |                       |
| MERCK & CO INC                                      | 4.997,00                   | USD    | 77,77              | 327.008,32            | 0,32%                           | 0,30%             |                       |
| MICROSOFT CORP                                      | 10.562,00                  | USD    | 270,90             | 2.407.645,41          | 2,34%                           | 2,21%             |                       |
| NIKE INC                                            | 1.703,00                   | USD    | 154,49             | 221.387,13            | 0,21%                           | 0,20%             |                       |
| NORFOLK SOUTHERN                                    | 2.499,00                   | USD    | 265,41             | 558.111,40            | 0,54%                           | 0,51%             |                       |
| NVIDIA CORP                                         | 1.197,00                   | USD    | 800,10             | 805.890,02            | 0,78%                           | 0,74%             |                       |
| ORACLE CORP                                         | 12.353,00                  | USD    | 77,84              | 809.119,42            | 0,78%                           | 0,74%             |                       |
| ORGANON --- REGISTERED SHS                          | 435,00                     | USD    | 30,26              | 11.076,32             | 0,01%                           | 0,01%             |                       |
| PAYCOM SOFTWARE INC                                 | 1.498,00                   | USD    | 363,47             | 458.160,60            | 0,44%                           | 0,42%             |                       |
| PAYPAL HOLDINGS                                     | 528,00                     | USD    | 291,48             | 129.503,06            | 0,13%                           | 0,12%             |                       |
| PEPSICO INC                                         | 1.997,00                   | USD    | 148,17             | 248.986,44            | 0,24%                           | 0,23%             |                       |
| PROCTER & GAMBLE CO                                 | 5.804,00                   | USD    | 134,93             | 658.981,59            | 0,64%                           | 0,60%             |                       |
| QUALCOMM INC                                        | 2.277,00                   | USD    | 142,93             | 273.856,96            | 0,27%                           | 0,25%             |                       |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC                       | 106,00                     | USD    | 558,54             | 49.819,29             | 0,05%                           | 0,05%             |                       |
| RESMED                                              | 219,00                     | USD    | 246,52             | 45.429,05             | 0,04%                           | 0,04%             |                       |
| SALESFORCE.COM INC                                  | 407,00                     | USD    | 244,27             | 83.656,93             | 0,08%                           | 0,08%             |                       |

| Benaming                              | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SERVICENOW INC                        | 1.737,00                   | USD    | 549,55             | 803.238,26            |                                 | 0,78%             | 0,73%                 |
| SPLUNK INC                            | 3.087,00                   | USD    | 144,58             | 375.562,49            |                                 | 0,36%             | 0,34%                 |
| STARBUCKS CORP                        | 9.259,00                   | USD    | 111,81             | 871.128,23            |                                 | 0,84%             | 0,80%                 |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC     | 269,00                     | USD    | 177,02             | 40.069,32             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| TARGET CORP                           | 947,00                     | USD    | 241,74             | 192.635,29            |                                 | 0,19%             | 0,18%                 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 451,00                     | USD    | 192,30             | 72.978,21             |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 10.879,00                  | USD    | 61,97              | 567.293,53            |                                 | 0,55%             | 0,52%                 |
| THERMO FISHER SCIENT SHS              | 502,00                     | USD    | 504,47             | 213.096,55            |                                 | 0,21%             | 0,19%                 |
| UNION PACIFIC CORP                    | 425,00                     | USD    | 219,93             | 78.652,18             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                | 1.177,00                   | USD    | 400,44             | 396.598,69            |                                 | 0,38%             | 0,36%                 |
| VEEVA SYSTEMS -A-                     | 4.221,00                   | USD    | 310,95             | 1.104.442,91          |                                 | 1,07%             | 1,01%                 |
| VERISK ANALYTICS                      | 324,00                     | USD    | 174,72             | 47.634,87             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC            | 14.367,00                  | USD    | 56,03              | 677.367,06            |                                 | 0,66%             | 0,62%                 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC            | 307,00                     | USD    | 201,63             | 52.087,18             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| VISA INC -A-                          | 2.880,00                   | USD    | 233,82             | 566.645,57            |                                 | 0,55%             | 0,52%                 |
| WALT DISNEY CO                        | 2.398,00                   | USD    | 175,77             | 354.675,58            |                                 | 0,34%             | 0,32%                 |
| WORKDAY INC -A-                       | 2.923,00                   | USD    | 238,74             | 587.207,19            |                                 | 0,57%             | 0,54%                 |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC         | 151,00                     | USD    | 387,03             | 49.176,65             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>               |                            |        |                    | <b>33.732.936,57</b>  |                                 | <b>32,68%</b>     | <b>30,84%</b>         |
| AIR LIQUIDE SA                        | 849,00                     | EUR    | 147,66             | 125.363,34            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| ALSTOM SA                             | 17.432,00                  | EUR    | 42,59              | 742.428,88            |                                 | 0,72%             | 0,68%                 |
| ARKEMA SA                             | 586,00                     | EUR    | 105,80             | 61.998,80             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| ATOS SE                               | 2.646,00                   | EUR    | 51,30              | 135.739,80            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| AXA SA                                | 3.673,00                   | EUR    | 21,39              | 78.547,11             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| BNP PARIBAS SA                        | 2.060,00                   | EUR    | 52,87              | 108.912,20            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| BOUYGUES SA                           | 4.820,00                   | EUR    | 31,19              | 150.335,80            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| CAPGEMINI SE                          | 1.270,00                   | EUR    | 162,00             | 205.740,00            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| CARREFOUR SA                          | 1.274,00                   | EUR    | 16,59              | 21.129,29             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                   | 6.632,00                   | EUR    | 55,54              | 368.341,28            |                                 | 0,36%             | 0,34%                 |
| DANONE SA                             | 1.161,00                   | EUR    | 59,37              | 68.928,57             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| EIFFAGE                               | 2.964,00                   | EUR    | 85,80              | 254.311,20            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| ELIS SA                               | 1.496,00                   | EUR    | 15,89              | 23.771,44             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| ESSILORLUXOTTICA SA                   | 522,00                     | EUR    | 155,64             | 81.244,08             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS SA            | 11.656,00                  | EUR    | 9,85               | 114.858,22            |                                 | 0,11%             | 0,11%                 |
| FAURECIA                              | 98,00                      | EUR    | 41,37              | 4.054,26              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |
| KERING                                | 131,00                     | EUR    | 737,00             | 96.547,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| LEGRAND SA                            | 1.301,00                   | EUR    | 89,26              | 116.127,26            |                                 | 0,11%             | 0,11%                 |
| L'OREAL SA                            | 442,00                     | EUR    | 375,80             | 166.103,60            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE   | 1.208,00                   | EUR    | 661,30             | 798.850,40            |                                 | 0,77%             | 0,73%                 |
| NEXANS SA                             | 1.870,00                   | EUR    | 76,85              | 143.709,50            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| ORANGE                                | 8.945,00                   | EUR    | 9,62               | 86.006,18             |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| PUBLICIS GROUPE                       | 1.555,00                   | EUR    | 53,94              | 83.876,70             |                                 | 0,08%             | 0,08%                 |
| REXEL SA                              | 5.001,00                   | EUR    | 17,64              | 88.217,64             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| SANOFI                                | 2.027,00                   | EUR    | 88,36              | 179.105,72            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                 | 978,00                     | EUR    | 132,68             | 129.761,04            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| SOCIETE GENERALE SA                   | 1.525,00                   | EUR    | 24,86              | 37.911,50             |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| SODEXO SA                             | 2.286,00                   | EUR    | 78,70              | 179.908,20            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| TOTALENERGIESSE                       | 12.379,00                  | EUR    | 38,16              | 472.320,75            |                                 | 0,46%             | 0,43%                 |
| UNIBAIL RODAMCO                       | 261,00                     | EUR    | 72,99              | 19.050,39             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| VINCI SA                              | 3.110,00                   | EUR    | 89,99              | 279.868,90            |                                 | 0,27%             | 0,26%                 |
| VIVENDI SA                            | 1.533,00                   | EUR    | 28,33              | 43.429,89             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| WORLDLINE SA                          | 1.319,00                   | EUR    | 78,94              | 104.121,86            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| <b>Frankrijk</b>                      |                            |        |                    | <b>5.570.620,80</b>   |                                 | <b>5,40%</b>      | <b>5,09%</b>          |
| ANGLO AMERICAN PLC                    | 5.928,00                   | GBP    | 28,73              | 198.452,07            |                                 | 0,19%             | 0,18%                 |
| ANTOFAGASTA PLC                       | 1.117,00                   | GBP    | 14,36              | 18.687,19             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC          | 992,00                     | GBP    | 22,16              | 25.619,39             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC              | 24.916,00                  | GBP    | 6,95               | 201.871,72            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| BELLWAY PLC                           | 589,00                     | GBP    | 32,40              | 22.240,66             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| BP PLC                                | 65.872,00                  | GBP    | 3,15               | 241.823,67            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| BT GROUP PLC                          | 63.418,00                  | GBP    | 1,94               | 143.384,32            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| CENTRICA                              | 31.265,00                  | GBP    | 0,51               | 18.750,62             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| EASYJET PLC                           | 16.450,00                  | GBP    | 8,95               | 171.545,48            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| EVRAZ PLC                             | 5.305,00                   | GBP    | 5,92               | 36.601,13             |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                   | 29.403,00                  | GBP    | 14,19              | 486.389,11            |                                 | 0,47%             | 0,45%                 |
| INCHCAPE                              | 2.392,00                   | GBP    | 7,69               | 21.423,60             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC     | 3.328,00                   | GBP    | 48,10              | 186.558,83            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| J SAINSBURY PLC                       | 6.404,00                   | GBP    | 2,72               | 20.285,61             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| JOHN WOOD GROUP                       | 1.543,00                   | GBP    | 2,20               | 3.950,78              |                                 | 0,00%             | 0,00%                 |

| Benaming                                 | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| KINGFISHER PLC                           | 5.879,00                   | GBP    | 3,65               | 24.974,02             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| MARKS AND SPENCER GROUP PLC              | 10.901,00                  | GBP    | 1,46               | 18.605,57             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| MORRISON SUPERMARKETS PLC                | 8.685,00                   | GBP    | 2,47               | 24.970,46             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| PEARSON PLC                              | 1.897,00                   | GBP    | 8,30               | 18.349,86             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| PERSIMMON PLC                            | 6.585,00                   | GBP    | 29,58              | 227.008,10            |                                 | 0,22%             | 0,21%                 |
| RIO TINTO PLC                            | 4.808,00                   | GBP    | 59,49              | 333.346,45            |                                 | 0,32%             | 0,30%                 |
| SMITH AND NEPHEW PLC                     | 1.659,00                   | GBP    | 15,63              | 30.210,22             |                                 | 0,03%             | 0,03%                 |
| STANDARD CHARTERED PLC                   | 47.742,00                  | GBP    | 4,61               | 256.500,93            |                                 | 0,25%             | 0,23%                 |
| TAYLOR WIMPEY PLC                        | 96.656,00                  | GBP    | 1,59               | 179.051,00            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| TESCO --- REGISTERED SHS                 | 446.925,00                 | GBP    | 2,23               | 1.161.260,17          |                                 | 1,13%             | 1,07%                 |
| UNILEVER                                 | 2.441,00                   | GBP    | 42,31              | 120.350,22            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| WHITBREAD                                | 1.537,00                   | GBP    | 31,22              | 55.923,48             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| 3I GROUP PLC                             | 30.594,00                  | GBP    | 11,73              | 418.236,26            |                                 | 0,41%             | 0,39%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>               |                            |        |                    | <b>4.666.370,92</b>   |                                 | <b>4,52%</b>      | <b>4,27%</b>          |
| ADIDAS AG NAMEN AKT                      | 1.305,00                   | EUR    | 313,90             | 409.639,50            |                                 | 0,39%             | 0,37%                 |
| ALLIANZ SE REG SHS                       | 744,00                     | EUR    | 210,30             | 156.463,20            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| BASF SE REG SHS                          | 2.783,00                   | EUR    | 66,44              | 184.902,52            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| BMW AG                                   | 872,00                     | EUR    | 89,31              | 77.878,32             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| BRENTAG - NAMEN AKT                      | 800,00                     | EUR    | 78,42              | 62.736,00             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| COVESTRO AG                              | 1.098,00                   | EUR    | 54,46              | 59.797,08             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA                 | 3.460,00                   | EUR    | 52,70              | 182.342,00            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| DAIMLER AG NAMEN-AKT                     | 5.304,00                   | EUR    | 75,30              | 399.391,20            |                                 | 0,38%             | 0,37%                 |
| DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS               | 338,00                     | EUR    | 147,20             | 49.753,60             |                                 | 0,05%             | 0,05%                 |
| DEUTSCHE POST NAMEN                      | 1.737,00                   | EUR    | 57,36              | 99.634,32             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS              | 8.241,00                   | EUR    | 17,81              | 146.788,69            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| DEUTSCHE WOHNEN SE                       | 5.684,00                   | EUR    | 51,58              | 293.180,72            |                                 | 0,27%             | 0,27%                 |
| E.ON SE                                  | 16.460,00                  | EUR    | 9,75               | 160.550,84            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| GEA GROUP AG                             | 3.365,00                   | EUR    | 34,16              | 114.948,40            |                                 | 0,11%             | 0,11%                 |
| HEIDELBERGCEMENT AG                      | 2.792,00                   | EUR    | 72,34              | 201.973,28            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| HOCHTIEF AG                              | 605,00                     | EUR    | 64,76              | 39.179,80             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| KION GROUP AG                            | 1.177,00                   | EUR    | 89,88              | 105.788,76            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS                | 1.545,00                   | EUR    | 97,00              | 149.865,00            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| LANXESS AG                               | 647,00                     | EUR    | 57,82              | 37.409,54             |                                 | 0,04%             | 0,03%                 |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG              | 630,00                     | EUR    | 208,90             | 131.607,00            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS | 249,00                     | EUR    | 230,95             | 57.506,55             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG       | 7.176,00                   | EUR    | 20,48              | 146.964,48            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT                 | 1.248,00                   | EUR    | 16,78              | 20.935,20             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| PUMA AG                                  | 1.709,00                   | EUR    | 100,55             | 171.839,95            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| SAP AG                                   | 4.350,00                   | EUR    | 118,84             | 516.954,00            |                                 | 0,49%             | 0,46%                 |
| SIEMENS AG REG                           | 1.325,00                   | EUR    | 133,62             | 177.046,50            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| UNIPER NAMEN-AKT.                        | 191,00                     | EUR    | 31,06              | 5.932,46              |                                 | 0,01%             | 0,01%                 |
| WACKER CHEMIE AG                         | 1.098,00                   | EUR    | 130,05             | 142.794,90            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| <b>Duitsland</b>                         |                            |        |                    | <b>4.303.803,81</b>   |                                 | <b>4,17%</b>      | <b>3,93%</b>          |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL                    | 23.900,00                  | JPY    | 4.402,00           | 800.485,43            |                                 | 0,78%             | 0,72%                 |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD              | 1.000,00                   | JPY    | 3.335,00           | 25.374,72             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| HITACHI CONST MACH.                      | 15.700,00                  | JPY    | 3.395,00           | 405.550,48            |                                 | 0,39%             | 0,37%                 |
| HULIC CO LTD                             | 17.900,00                  | JPY    | 1.250,00           | 170.242,71            |                                 | 0,16%             | 0,16%                 |
| KDDI CORP                                | 12.400,00                  | JPY    | 3.465,00           | 326.911,66            |                                 | 0,32%             | 0,30%                 |
| MITSUMI OSK LINES LTD                    | 1.800,00                   | JPY    | 5.340,00           | 73.133,99             |                                 | 0,07%             | 0,07%                 |
| NEC CORP                                 | 7.300,00                   | JPY    | 5.720,00           | 317.705,24            |                                 | 0,31%             | 0,29%                 |
| NIKON CORP                               | 4.300,00                   | JPY    | 1.185,00           | 38.769,69             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| OBAYASHI CORP                            | 48.900,00                  | JPY    | 883,00             | 328.530,02            |                                 | 0,32%             | 0,30%                 |
| SEKISUI HOUSE LTD                        | 9.500,00                   | JPY    | 2.278,50           | 164.694,13            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| SHINOBI CO LTD                           | 2.600,00                   | JPY    | 5.791,00           | 114.559,84            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SHOWA DENKO KK                           | 3.700,00                   | JPY    | 3.300,00           | 92.901,16             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| SONY CORP                                | 3.000,00                   | JPY    | 10.815,00          | 246.861,45            |                                 | 0,24%             | 0,23%                 |
| SUMI DAI PHARMA                          | 2.200,00                   | JPY    | 2.328,00           | 38.968,27             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| TOYOTA MOTOR CORP                        | 3.200,00                   | JPY    | 9.710,00           | 236.414,82            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| <b>Japan</b>                             |                            |        |                    | <b>3.381.103,61</b>   |                                 | <b>3,28%</b>      | <b>3,09%</b>          |
| ENBRIDGE INC                             | 4.103,00                   | CAD    | 49,63              | 138.318,09            |                                 | 0,13%             | 0,13%                 |
| HYDRO ONE LTD                            | 40.471,00                  | CAD    | 29,96              | 823.604,92            |                                 | 0,80%             | 0,74%                 |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED            | 47.307,00                  | CAD    | 24,40              | 784.058,42            |                                 | 0,76%             | 0,72%                 |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS       | 2.033,00                   | CAD    | 123,13             | 170.033,48            |                                 | 0,16%             | 0,16%                 |
| TORONTO DOMINION BANK                    | 9.025,00                   | CAD    | 86,87              | 532.537,53            |                                 | 0,52%             | 0,49%                 |
| <b>Canada</b>                            |                            |        |                    | <b>2.448.552,44</b>   |                                 | <b>2,37%</b>      | <b>2,24%</b>          |
| ASSA ABLOY -B- NEW I                     | 4.852,00                   | SEK    | 257,80             | 123.711,36            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |

| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-       | 25.931,00                  | SEK    | 110,55             | 283.520,13            |                                 | 0,27%             | 0,26%                 |
| SKANSKA -B- FREE                        | 4.801,00                   | SEK    | 227,00             | 107.786,27            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| TELE2 AB                                | 32.568,00                  | SEK    | 116,60             | 375.574,01            |                                 | 0,36%             | 0,34%                 |
| TRELLEBORG -B- FREE                     | 7.101,00                   | SEK    | 198,70             | 139.547,89            |                                 | 0,14%             | 0,13%                 |
| VOLVO AB -B-                            | 57.049,00                  | SEK    | 205,90             | 1.161.743,56          |                                 | 1,13%             | 1,06%                 |
| <b>Zweden</b>                           |                            |        |                    | <b>2.191.883,22</b>   |                                 | <b>2,12%</b>      | <b>2,00%</b>          |
| ABB LTD REG SHS                         | 4.221,00                   | CHF    | 31,39              | 120.671,39            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT      | 2.388,00                   | CHF    | 111,95             | 243.475,96            |                                 | 0,24%             | 0,22%                 |
| COCA COLA HBC NAMEN                     | 1.404,00                   | GBP    | 26,14              | 42.772,05             |                                 | 0,04%             | 0,04%                 |
| GEBERIT AG                              | 202,00                     | CHF    | 694,00             | 127.675,77            |                                 | 0,12%             | 0,12%                 |
| GEORG FISCHER REG.                      | 107,00                     | CHF    | 1.373,00           | 133.798,72            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| NESTLE SA REG SHS                       | 4.074,00                   | CHF    | 115,22             | 427.510,27            |                                 | 0,42%             | 0,40%                 |
| NOVARTIS AG REG SHS                     | 2.732,00                   | CHF    | 84,32              | 209.801,68            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| ROCHE HOLDING LTD                       | 950,00                     | CHF    | 348,55             | 301.568,76            |                                 | 0,29%             | 0,28%                 |
| SCHINDLER HOLDING SA                    | 445,00                     | CHF    | 283,00             | 114.694,90            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SIKA - REGISTERED SHS                   | 485,00                     | CHF    | 302,50             | 133.617,94            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| <b>Zwitserland</b>                      |                            |        |                    | <b>1.855.587,44</b>   |                                 | <b>1,80%</b>      | <b>1,70%</b>          |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD              | 102.195,00                 | AUD    | 23,34              | 1.504.593,01          |                                 | 1,46%             | 1,38%                 |
| WORLEY LTD                              | 23.163,00                  | AUD    | 11,96              | 174.748,93            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| <b>Australië</b>                        |                            |        |                    | <b>1.679.341,94</b>   |                                 | <b>1,63%</b>      | <b>1,54%</b>          |
| ACCIONA SA                              | 901,00                     | EUR    | 127,30             | 114.697,30            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| ACS                                     | 1.057,00                   | EUR    | 22,59              | 23.877,63             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| AENA SME SA                             | 2.141,00                   | EUR    | 138,30             | 296.100,30            |                                 | 0,28%             | 0,28%                 |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-                 | 4.060,00                   | EUR    | 59,32              | 240.839,20            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA      | 12.088,00                  | EUR    | 5,23               | 63.196,06             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS              | 30.956,00                  | EUR    | 3,22               | 99.662,84             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| FERROVIAL SA                            | 2.790,00                   | EUR    | 24,75              | 69.052,50             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA       | 6.461,00                   | EUR    | 28,16              | 181.941,76            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT                | 1.984,00                   | EUR    | 29,71              | 58.944,64             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| INTL CONS AIRLINES GROUP                | 79.290,00                  | GBP    | 1,74               | 160.991,83            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| MELIA HOTELS                            | 9.191,00                   | EUR    | 6,24               | 57.351,84             |                                 | 0,06%             | 0,05%                 |
| TELEFONICA SA                           | 50.435,00                  | EUR    | 3,94               | 198.764,34            |                                 | 0,19%             | 0,18%                 |
| <b>Spanje</b>                           |                            |        |                    | <b>1.565.420,24</b>   |                                 | <b>1,52%</b>      | <b>1,43%</b>          |
| ASML HOLDING NV                         | 1.195,00                   | EUR    | 579,40             | 692.383,00            |                                 | 0,67%             | 0,64%                 |
| CNH INDUSTRIAL NV                       | 4.807,00                   | EUR    | 13,93              | 66.937,48             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| ING GROUP NV                            | 6.968,00                   | EUR    | 11,14              | 77.623,52             |                                 | 0,08%             | 0,07%                 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV           | 1.960,00                   | EUR    | 25,07              | 49.137,20             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| ROYAL PHILIPS                           | 1.574,00                   | EUR    | 41,79              | 65.777,46             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| SIGNIFY NV                              | 3.161,00                   | EUR    | 53,34              | 168.607,74            |                                 | 0,16%             | 0,16%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS | 2.934,00                   | EUR    | 16,55              | 48.569,44             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS | 2.842,00                   | EUR    | 16,54              | 47.006,68             |                                 | 0,05%             | 0,04%                 |
| <b>Nederland</b>                        |                            |        |                    | <b>1.216.042,52</b>   |                                 | <b>1,18%</b>      | <b>1,11%</b>          |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                 | 1.204,00                   | USD    | 294,79             | 298.659,68            |                                 | 0,29%             | 0,27%                 |
| CRH PLC                                 | 3.945,00                   | GBP    | 36,57              | 168.135,48            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| KINGSPAN GROUP                          | 1.645,00                   | EUR    | 79,64              | 131.007,80            |                                 | 0,13%             | 0,12%                 |
| LINDE PLC                               | 971,00                     | EUR    | 243,35             | 236.292,85            |                                 | 0,23%             | 0,22%                 |
| LINDE PLC                               | 255,00                     | USD    | 289,10             | 62.033,41             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |
| MEDTRONIC HLD                           | 2.087,00                   | USD    | 124,13             | 217.989,99            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| <b>Ierland</b>                          |                            |        |                    | <b>1.114.119,21</b>   |                                 | <b>1,08%</b>      | <b>1,02%</b>          |
| ARCELORMITTAL SA                        | 13.569,00                  | EUR    | 25,85              | 350.758,65            |                                 | 0,34%             | 0,32%                 |
| AROUNDTOWN SA                           | 61.752,00                  | EUR    | 6,58               | 406.328,16            |                                 | 0,40%             | 0,37%                 |
| SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS) | 3.603,00                   | EUR    | 6,44               | 23.210,53             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| <b>Luxemburg</b>                        |                            |        |                    | <b>780.297,34</b>     |                                 | <b>0,76%</b>      | <b>0,71%</b>          |
| INTESA SANPAOLO                         | 28.984,00                  | EUR    | 2,33               | 67.518,23             |                                 | 0,07%             | 0,06%                 |
| PRYSMIAN SPA                            | 4.030,00                   | EUR    | 30,23              | 121.826,90            |                                 | 0,12%             | 0,11%                 |
| SNAM SPA                                | 44.937,00                  | EUR    | 4,88               | 219.067,88            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| TELECOM ITALIA                          | 50.239,00                  | EUR    | 0,42               | 21.045,12             |                                 | 0,02%             | 0,02%                 |
| <b>Italië</b>                           |                            |        |                    | <b>429.458,13</b>     |                                 | <b>0,42%</b>      | <b>0,39%</b>          |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV                    | 1.484,00                   | EUR    | 60,81              | 90.242,04             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| SOLVAY                                  | 600,00                     | EUR    | 107,20             | 64.320,00             |                                 | 0,06%             | 0,06%                 |

| Benaming                                                                    | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta     | Koers<br>in valuta  | Evaluatie<br>(in EUR)                       | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille              | %<br>Netto-<br>Actief          |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| TELENET GROUP HOLDING<br><b>België</b>                                      | 3.932,00                   | EUR        | 31,74               | 124.801,68<br><b>279.363,72</b>             |                                 | 0,12%<br><b>0,27%</b>          | 0,12%<br><b>0,26%</b>          |
| AMS AG                                                                      | 901,00                     | CHF        | 18,56               | 15.230,02                                   |                                 | 0,01%                          | 0,01%                          |
| OMV AG                                                                      | 1.323,00                   | EUR        | 47,97               | 63.464,31                                   |                                 | 0,06%                          | 0,06%                          |
| VERBUND AG<br><b>Oostenrijk</b>                                             | 2.162,00                   | EUR        | 77,65               | 167.879,30<br><b>246.573,63</b>             |                                 | 0,17%<br><b>0,24%</b>          | 0,16%<br><b>0,23%</b>          |
| NOKIA OYJ                                                                   | 9.888,00                   | EUR        | 4,52                | 44.649,26                                   |                                 | 0,04%                          | 0,04%                          |
| VALMET CORPORATION<br><b>Finland</b>                                        | 3.751,00                   | EUR        | 36,78               | 137.961,78<br><b>182.611,04</b>             |                                 | 0,14%<br><b>0,18%</b>          | 0,13%<br><b>0,17%</b>          |
| MTR CORP LTD                                                                | 6.000,00                   | HKD        | 43,25               | 28.116,98                                   |                                 | 0,03%                          | 0,03%                          |
| SWIRE PROPERTIES LTD<br><b>Hong-Kong</b>                                    | 38.400,00                  | HKD        | 23,15               | 96.319,33<br><b>124.436,31</b>              |                                 | 0,09%<br><b>0,12%</b>          | 0,08%<br><b>0,11%</b>          |
| A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-<br>ORSTED<br><b>Denemarken</b>                  | 30,00<br>393,00            | DKK<br>DKK | 18.025,00<br>880,00 | 72.718,59<br>46.507,62<br><b>119.226,21</b> |                                 | 0,07%<br>0,05%<br><b>0,12%</b> | 0,07%<br>0,04%<br><b>0,11%</b> |
| WPP PLC<br><b>Jersey</b>                                                    | 8.453,00                   | GBP        | 9,74                | 95.972,41<br><b>95.972,41</b>               |                                 | 0,09%<br><b>0,09%</b>          | 0,09%<br><b>0,09%</b>          |
| ENTAIN PLC<br><b>Man Eiland</b>                                             | 1.847,00                   | GBP        | 17,46               | 37.572,86<br><b>37.572,86</b>               |                                 | 0,04%<br><b>0,04%</b>          | 0,03%<br><b>0,03%</b>          |
| <b>AANDELEN</b>                                                             |                            |            |                     | <b>66.021.294,37</b>                        |                                 | <b>63,99%</b>                  | <b>60,36%</b>                  |
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT                                        | 69,00                      | USD        | 0,17                | 9.979,28                                    |                                 | 0,01%                          | 0,01%                          |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT                                      | 160,00                     | USD        | 0,17                | 23.140,36                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten -<br/>Optiecontracten</b> |                            |            |                     | <b>33.119,64</b>                            |                                 | <b>0,03%</b>                   | <b>0,03%</b>                   |
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT                                       | -208,00                    | EUR        | 37,10               | -77.168,00                                  |                                 | -0,07%                         | -0,07%                         |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT                                       | 104,00                     | EUR        | 93,50               | 97.240,00                                   |                                 | 0,09%                          | 0,09%                          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële indexen -<br/>Optiecontracten</b>   |                            |            |                     | <b>20.072,00</b>                            |                                 | <b>0,02%</b>                   | <b>0,02%</b>                   |
| DJ EURO STOXX /202109                                                       | -53,00                     | EUR        |                     | 20.395,00                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| EUR/GBP (CME /202109                                                        | -14,00                     | GBP        |                     | 6.424,45                                    |                                 | 0,01%                          | 0,01%                          |
| EUR/JPY (CM /202109                                                         | -46,00                     | JPY        |                     | 80.061,63                                   |                                 | 0,08%                          | 0,07%                          |
| EURO SCHATZ /202109                                                         | -15,00                     | EUR        |                     | 175,00                                      |                                 | 0,00%                          | 0,00%                          |
| EURO STOXX BA /202109                                                       | 692,00                     | EUR        |                     | -30.192,50                                  |                                 | -0,03%                         | -0,03%                         |
| EURO-OAT-FUT /202109                                                        | -15,00                     | EUR        |                     | -8.100,00                                   |                                 | -0,01%                         | -0,01%                         |
| EUR/SWISS FR /202109                                                        | 11,00                      | CHF        |                     | 6.511,84                                    |                                 | 0,01%                          | 0,01%                          |
| E7 USDEUR 0921                                                              | -43,00                     | USD        |                     | 80.060,38                                   |                                 | 0,08%                          | 0,07%                          |
| FGBL BUND 10A 0921                                                          | -17,00                     | EUR        |                     | -17.680,00                                  |                                 | -0,02%                         | -0,02%                         |
| FTSE 100 IND /202109                                                        | -25,00                     | GBP        |                     | 36.711,15                                   |                                 | 0,04%                          | 0,03%                          |
| JPN YEN CURR /202109                                                        | 4,00                       | USD        |                     | -5.587,34                                   |                                 | -0,01%                         | -0,01%                         |
| MSCI EUROPE /202109                                                         | -77,00                     | EUR        |                     | 16.901,50                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| MSCI WLD IDX /202109                                                        | -150,00                    | USD        |                     | -10.318,50                                  |                                 | -0,01%                         | -0,01%                         |
| NIKKEI 225 ( /202109                                                        | 48,00                      | JPY        |                     | -6.939,06                                   |                                 | -0,01%                         | -0,01%                         |
| NQ USA NASDAQ 0921                                                          | -15,00                     | USD        |                     | -187.799,56                                 |                                 | -0,18%                         | -0,17%                         |
| OMXS30 FUT 0721                                                             | -8,00                      | SEK        |                     | 909,90                                      |                                 | 0,00%                          | 0,00%                          |
| S&P500 EMINI Sep21                                                          | -14,00                     | USD        |                     | -46.739,31                                  |                                 | -0,05%                         | -0,04%                         |
| STOXX EUR 60 /202109                                                        | -21,00                     | EUR        |                     | 6.720,00                                    |                                 | 0,01%                          | 0,01%                          |
| TY CBOT YST 1 0921                                                          | 62,00                      | USD        |                     | 23.639,98                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| US TBOND 30 0921                                                            | 6,00                       | USD        |                     | 17.513,04                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| US ULTRA BD /202109                                                         | 6,00                       | USD        |                     | 34.789,42                                   |                                 | 0,03%                          | 0,03%                          |
| US 10YR ULTR /202109                                                        | 20,00                      | USD        |                     | 20.510,77                                   |                                 | 0,02%                          | 0,02%                          |
| US 2 YEARS N /202109                                                        | -13,00                     | USD        |                     | 3.760,31                                    |                                 | 0,00%                          | 0,00%                          |
| US 5 YEARS N /202109                                                        | 42,00                      | USD        |                     | -10.215,95                                  |                                 | -0,01%                         | -0,01%                         |
| XEUR FBTP BTP 0921                                                          | 41,00                      | EUR        |                     | 37.070,00                                   |                                 | 0,04%                          | 0,03%                          |
| XEUR FGBM BOB 0921                                                          | -15,00                     | EUR        |                     | -1.430,00                                   |                                 | 0,00%                          | 0,00%                          |
| XEUR FGBX BUX 0921                                                          | -11,00                     | EUR        |                     | -26.840,00                                  |                                 | -0,03%                         | -0,02%                         |
| ZTS MSCI EME /202109                                                        | 8,00                       | USD        |                     | -3.332,21                                   |                                 | 0,00%                          | 0,00%                          |
| <b>FUTURES</b>                                                              |                            |            |                     | <b>36.979,94</b>                            |                                 | <b>0,04%</b>                   | <b>0,03%</b>                   |
| ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF                                    | 1.139.086,00               | USD        | 9,28                | 8.890.890,21                                | 0,42%                           | 8,61%                          | 8,13%                          |

| Benaming                                                        | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A                                    | 229.252,00                 | EUR    | 6,11               | 1.400.638,02          | 0,22%                           | 1,36%             | 1,28%                 |
| <b>Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA</b>         |                            |        |                    | <b>10.291.528,23</b>  |                                 | <b>9,97%</b>      | <b>9,41%</b>          |
| <b>AANDELEN-ICB'S</b>                                           |                            |        |                    | <b>10.291.528,23</b>  |                                 | <b>9,97%</b>      | <b>9,41%</b>          |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b> |                            |        |                    | <b>10.291.528,23</b>  |                                 | <b>9,97%</b>      | <b>9,41%</b>          |
| AXA SA FL.R 18-49 28/05A                                        | 100.000,00                 | EUR    | 114,41%            | 114.408,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-28 19/02A                                   | 100.000,00                 | EUR    | 100,06%            | 100.059,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A                                   | 100.000,00                 | EUR    | 100,79%            | 100.785,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BNP PARIBAS SUB FL.R 15-XX 17/06S                               | 200.000,00                 | EUR    | 105,00%            | 210.008,00            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A                                   | 100.000,00                 | EUR    | 102,37%            | 102.370,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BPCE 5.70 13-23 22/10S                                          | 200.000,00                 | USD    | 110,71%            | 186.322,78            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A                               | 100.000,00                 | EUR    | 103,85%            | 103.848,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q                               | 100.000,00                 | EUR    | 109,17%            | 109.165,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A                               | 100.000,00                 | EUR    | 103,15%            | 103.148,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A                               | 100.000,00                 | EUR    | 104,67%            | 104.674,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S                            | 200.000,00                 | USD    | 111,99%            | 188.465,16            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A                           | 200.000,00                 | EUR    | 104,33%            | 208.652,00            |                                 | 0,20%             | 0,20%                 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A                                       | 100.000,00                 | EUR    | 102,22%            | 102.216,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S                                    | 100.000,00                 | EUR    | 103,32%            | 103.322,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| FAURECIA 3.7500 20-28 15/06S                                    | 100.000,00                 | EUR    | 105,26%            | 105.263,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| FRANCE 0.10 19-29 01/03A                                        | 5.200.000,00               | EUR    | 112,95%            | 6.020.058,80          |                                 | 5,84%             | 5,51%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A                                     | 100.000,00                 | EUR    | 104,98%            | 104.978,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A                                     | 200.000,00                 | EUR    | 102,78%            | 205.550,00            |                                 | 0,20%             | 0,20%                 |
| REXEL SA 2.75 19-26 15/06S                                      | 100.000,00                 | EUR    | 102,54%            | 102.541,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SOCIETE GENERALE 2.625 20-25 22/01S                             | 200.000,00                 | USD    | 104,33%            | 175.575,57            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| SOLVAY FINANCE FL.R 15-XX 03/06A                                | 100.000,00                 | EUR    | 112,59%            | 112.586,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SPIE SA 3.125 17-24 22/03A                                      | 100.000,00                 | EUR    | 104,56%            | 104.559,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA                                      | 100.000,00                 | EUR    | 99,99%             | 99.988,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Frankrijk</b>                                                |                            |        |                    | <b>8.868.542,31</b>   |                                 | <b>8,61%</b>      | <b>8,12%</b>          |
| AT&T INC 1.6000 20-28 19/05A                                    | 100.000,00                 | EUR    | 107,13%            | 107.128,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S                                   | 100.000,00                 | EUR    | 101,41%            | 101.406,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/08A                          | 149.000,00                 | EUR    | 100,73%            | 150.084,72            |                                 | 0,15%             | 0,14%                 |
| FORD MOTOR CREDIT 4.125 20-27 17/08S                            | 200.000,00                 | USD    | 105,86%            | 178.148,77            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A                         | 100.000,00                 | EUR    | 101,37%            | 101.374,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GE CAPITAL FUNDING LL 4.05 20-27 15/05S                         | 200.000,00                 | USD    | 113,00%            | 190.168,29            |                                 | 0,18%             | 0,18%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A                          | 100.000,00                 | EUR    | 99,57%             | 99.571,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 5.25 16-26 01/03S                            | 100.000,00                 | USD    | 115,39%            | 97.098,62             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| GENERAL MOTORS FIN 5.40 20-23 02/10S                            | 100.000,00                 | USD    | 110,00%            | 92.563,11             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S                            | 100.000,00                 | EUR    | 103,11%            | 103.106,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| MARRIOTT INTERN 3.6000 19-24 15/04S                             | 100.000,00                 | USD    | 106,53%            | 89.639,85             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| MORGAN STANLEY 0.4060 21-27 29/10A                              | 100.000,00                 | EUR    | 100,30%            | 100.303,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| PERNOD RICARD INTER 1.25 20-28 01/04S                           | 200.000,00                 | USD    | 95,65%             | 160.974,42            |                                 | 0,16%             | 0,15%                 |
| UNITED STATES 0.125 21-31 15/01S                                | 1.800.000,00               | USD    | 109,95%            | 1.708.374,75          |                                 | 1,65%             | 1,57%                 |
| UNITED STATES 1.00 19-49 15/02S                                 | 945.000,00                 | USD    | 134,05%            | 1.131.298,09          |                                 | 1,10%             | 1,04%                 |
| VF CORP 2.8 20-27 23/04S                                        | 100.000,00                 | USD    | 106,53%            | 89.639,85             |                                 | 0,09%             | 0,08%                 |
| <b>Verenigde Staten</b>                                         |                            |        |                    | <b>4.500.878,47</b>   |                                 | <b>4,37%</b>      | <b>4,12%</b>          |
| BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S                             | 863.000,00                 | EUR    | 145,86%            | 1.258.754,54          |                                 | 1,21%             | 1,16%                 |
| BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S                          | 621.000,00                 | EUR    | 114,56%            | 711.392,76            |                                 | 0,69%             | 0,65%                 |
| INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S                               | 200.000,00                 | USD    | 110,55%            | 186.055,03            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A                              | 100.000,00                 | EUR    | 113,12%            | 113.123,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A                              | 100.000,00                 | EUR    | 99,85%             | 99.845,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A                            | 100.000,00                 | EUR    | 99,17%             | 99.168,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A                                | 100.000,00                 | EUR    | 107,80%            | 107.801,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A                                 | 200.000,00                 | EUR    | 102,18%            | 204.360,00            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| <b>Italië</b>                                                   |                            |        |                    | <b>2.780.499,33</b>   |                                 | <b>2,69%</b>      | <b>2,55%</b>          |
| BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A                           | 100.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 100.535,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A                                  | 100.000,00                 | EUR    | 104,73%            | 104.730,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A                           | 100.000,00                 | EUR    | 104,88%            | 104.876,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| FERROVIAL EMISIONES0.54 20-28 12/11A                            | 100.000,00                 | EUR    | 100,54%            | 100.544,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S                                    | 100.000,00                 | EUR    | 101,70%            | 101.702,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S                                    | 100.000,00                 | EUR    | 100,80%            | 100.804,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SPAIN 2.70 18-48 31/10A                                         | 1.425.000,00               | EUR    | 131,30%            | 1.870.982,25          |                                 | 1,81%             | 1,71%                 |
| <b>Spanje</b>                                                   |                            |        |                    | <b>2.484.173,25</b>   |                                 | <b>2,41%</b>      | <b>2,27%</b>          |
| ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S                                | 200.000,00                 | EUR    | 108,07%            | 216.140,00            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |



| Benaming                                | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR) | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille | %<br>Netto-<br>Actief |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A   | 100.000,00                 | EUR    | 98,18%             | 98.177,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S   | 100.000,00                 | EUR    | 101,19%            | 101.191,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S          | 200.000,00                 | USD    | 110,24%            | 185.518,35            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A          | 100.000,00                 | EUR    | 106,29%            | 106.291,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S  | 100.000,00                 | EUR    | 102,02%            | 102.017,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| LEASEPLAN CORPORATION 0.2500 21-26 23/0 | 100.000,00                 | EUR    | 99,65%             | 99.651,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A           | 100.000,00                 | EUR    | 111,39%            | 111.386,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S              | 200.000,00                 | EUR    | 103,37%            | 206.742,00            |                                 | 0,20%             | 0,19%                 |
| RABOBANK 4.375 15-25 04/08S             | 250.000,00                 | USD    | 111,36%            | 234.260,35            |                                 | 0,22%             | 0,21%                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA  | 100.000,00                 | EUR    | 108,35%            | 108.349,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| TENNET HOLDING BV FL.R 17-49 12/04A     | 100.000,00                 | EUR    | 104,91%            | 104.914,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A   | 150.000,00                 | EUR    | 113,69%            | 170.539,50            |                                 | 0,17%             | 0,16%                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A   | 200.000,00                 | EUR    | 110,39%            | 220.780,00            |                                 | 0,20%             | 0,20%                 |
| <b>Nederland</b>                        |                            |        |                    | <b>2.065.956,20</b>   |                                 | <b>2,00%</b>      | <b>1,89%</b>          |
| ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A            | 200.000,00                 | EUR    | 110,06%            | 220.114,00            |                                 | 0,20%             | 0,20%                 |
| ALLIANZ SE FL.R 20-50 08/07A            | 100.000,00                 | EUR    | 107,05%            | 107.053,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A        | 100.000,00                 | EUR    | 110,75%            | 110.754,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| CONTINENTAL AG 2.50 20-26 27/08A        | 100.000,00                 | EUR    | 110,91%            | 110.911,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| DEUTSCHE BOERSE 1.25 20-47 16/06A       | 100.000,00                 | EUR    | 102,43%            | 102.432,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| EVONIK INDUSTRIES 2.125 17-77 07/07A    | 100.000,00                 | EUR    | 101,53%            | 101.531,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| GERMANY 0.10 15-26 15/04A               | 340.000,00                 | EUR    | 109,41%            | 399.242,42            |                                 | 0,38%             | 0,37%                 |
| GEWOBA WOHNUNG 0.1250 21-27 24/06A      | 100.000,00                 | EUR    | 99,44%             | 99.441,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A            | 100.000,00                 | EUR    | 106,67%            | 106.674,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A            | 100.000,00                 | EUR    | 108,95%            | 108.947,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| TECHEM VERWALTUNGSGES 2.00 20-25 15/07S | 100.000,00                 | EUR    | 98,94%             | 98.936,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A      | 100.000,00                 | EUR    | 100,02%            | 100.018,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| VONOVIA SE 0.6250 21-29 14/12A          | 100.000,00                 | EUR    | 100,05%            | 100.047,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Duitsland</b>                        |                            |        |                    | <b>1.766.100,42</b>   |                                 | <b>1,71%</b>      | <b>1,61%</b>          |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A          | 100.000,00                 | EUR    | 108,92%            | 108.918,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| BARCLAYS PLC 1.1250 21-31 22/03A        | 100.000,00                 | EUR    | 100,47%            | 100.473,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 2.519 20-28 07/04A   | 200.000,00                 | EUR    | 114,20%            | 228.400,00            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A    | 200.000,00                 | EUR    | 106,77%            | 213.546,00            |                                 | 0,21%             | 0,20%                 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A   | 100.000,00                 | EUR    | 108,66%            | 108.655,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08  | 100.000,00                 | EUR    | 97,37%             | 97.372,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A   | 100.000,00                 | EUR    | 104,94%            | 104.937,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| LLOYDS BANKING GROUP 4.50 14-24 04/11   | 200.000,00                 | USD    | 110,43%            | 185.844,84            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A       | 100.000,00                 | EUR    | 100,99%            | 100.986,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A      | 100.000,00                 | EUR    | 104,79%            | 104.786,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A  | 100.000,00                 | EUR    | 100,17%            | 100.165,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A        | 200.000,00                 | USD    | 110,37%            | 185.747,23            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| <b>Verenigd Koninkrijk</b>              |                            |        |                    | <b>1.639.830,07</b>   |                                 | <b>1,59%</b>      | <b>1,50%</b>          |
| NORDEA BANK ABP FL.R 19-XX XX/XXS       | 200.000,00                 | USD    | 114,75%            | 193.120,16            |                                 | 0,18%             | 0,18%                 |
| NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/08A      | 100.000,00                 | EUR    | 99,73%             | 99.731,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SAMPO PLC FL.R 19-49 23/05A             | 100.000,00                 | EUR    | 113,61%            | 113.612,00            |                                 | 0,11%             | 0,10%                 |
| SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A     | 100.000,00                 | EUR    | 97,91%             | 97.906,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| UPM-KYMMENE OYJ 0.1250 20-28 19/11A     | 100.000,00                 | EUR    | 98,30%             | 98.302,00             |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Finland</b>                          |                            |        |                    | <b>602.671,16</b>     |                                 | <b>0,58%</b>      | <b>0,55%</b>          |
| ARENA LUXEMBOURG 1.875 20-28 01/02S     | 100.000,00                 | EUR    | 94,50%             | 94.504,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| AROUNDTOWN SA 0.0000 20-26 16/07A       | 100.000,00                 | EUR    | 97,63%             | 97.631,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A   | 100.000,00                 | EUR    | 97,64%             | 97.642,00             |                                 | 0,09%             | 0,09%                 |
| HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A     | 100.000,00                 | EUR    | 104,88%            | 104.880,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| SES SA 1.625 21-26 22/03A               | 100.000,00                 | EUR    | 106,75%            | 106.746,00            |                                 | 0,11%             | 0,09%                 |
| TRATON FINANCE LUX 0.75 21-29 24/03A    | 100.000,00                 | EUR    | 100,98%            | 100.975,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| <b>Luxemburg</b>                        |                            |        |                    | <b>602.378,00</b>     |                                 | <b>0,58%</b>      | <b>0,55%</b>          |
| MOLNLYCKE HLDG 1.875 17-25 28/02A       | 100.000,00                 | EUR    | 106,26%            | 106.259,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/05A      | 200.000,00                 | EUR    | 101,10%            | 202.202,00            |                                 | 0,20%             | 0,18%                 |
| <b>Zweden</b>                           |                            |        |                    | <b>308.461,00</b>     |                                 | <b>0,30%</b>      | <b>0,28%</b>          |
| AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A         | 100.000,00                 | EUR    | 102,47%            | 102.471,00            |                                 | 0,10%             | 0,09%                 |
| SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S         | 100.000,00                 | EUR    | 108,65%            | 108.653,00            |                                 | 0,10%             | 0,10%                 |
| <b>Ierland</b>                          |                            |        |                    | <b>211.124,00</b>     |                                 | <b>0,20%</b>      | <b>0,19%</b>          |
| UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S     | 200.000,00                 | USD    | 110,07%            | 185.244,02            |                                 | 0,18%             | 0,17%                 |
| <b>Zwitserland</b>                      |                            |        |                    | <b>185.244,02</b>     |                                 | <b>0,18%</b>      | <b>0,17%</b>          |

| Benaming                                               | Hoeveelheid op<br>30.06.21 | Valuta | Koers<br>in valuta | Evaluatie<br>(in EUR)           | % in het<br>bezit van<br>de ICB | %<br>Portefeuille     | %<br>Netto-<br>Actief |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A<br><b>Japan</b>    | 100.000,00                 | EUR    | 113,08%            | 113.080,00<br><b>113.080,00</b> |                                 | 0,11%<br><b>0,11%</b> | 0,10%<br><b>0,10%</b> |
| AMERICA MOVIL FL.R 13-73 06/09A<br><b>Mexico</b>       | 100.000,00                 | EUR    | 112,73%            | 112.732,00<br><b>112.732,00</b> |                                 | 0,11%<br><b>0,11%</b> | 0,10%<br><b>0,10%</b> |
| DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A<br><b>Denemarken</b>     | 100.000,00                 | EUR    | 105,32%            | 105.320,00<br><b>105.320,00</b> |                                 | 0,10%<br><b>0,10%</b> | 0,10%<br><b>0,10%</b> |
| NORSK HYDRO ASA 1.125 19-25 11/04A<br><b>Noorwegen</b> | 100.000,00                 | EUR    | 103,23%            | 103.229,00<br><b>103.229,00</b> |                                 | 0,10%<br><b>0,10%</b> | 0,09%<br><b>0,09%</b> |
| SOLVAY 2.5 20-49 31/12A<br><b>België</b>               | 100.000,00                 | EUR    | 103,13%            | 103.128,00<br><b>103.128,00</b> |                                 | 0,10%<br><b>0,10%</b> | 0,09%<br><b>0,09%</b> |
| <b>OBLIGATIES</b>                                      |                            |        |                    | <b>26.553.347,23</b>            |                                 | <b>25,74%</b>         | <b>24,28%</b>         |
| <b><u>ANDERE EFFECTEN</u></b>                          |                            |        |                    |                                 |                                 |                       |                       |
| ACS 06.07.21 RIGHT<br><b>Spanje</b>                    | 1.057,00                   | EUR    | 1,18               | 1.247,26<br><b>1.247,26</b>     |                                 | 0,00%<br><b>0,00%</b> | 0,00%<br><b>0,00%</b> |
| <b><u>ANDERE EFFECTEN</u></b>                          |                            |        |                    | <b>1.247,26</b>                 |                                 | <b>0,00%</b>          | <b>0,00%</b>          |
| A/EUR/AUD/20210903                                     |                            |        |                    | 10.128,79                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| A/EUR/CAD/20210903                                     |                            |        |                    | -2.008,90                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/CHF/20210903                                     |                            |        |                    | 2.563,33                        |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/CHF/20210903                                     |                            |        |                    | 2.956,77                        |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/GBP/20210903                                     |                            |        |                    | -2.647,11                       |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/HKD/20210903                                     |                            |        |                    | -368,82                         |                                 | 0,00%                 | 0,00%                 |
| A/EUR/JPY/20210903                                     |                            |        |                    | 12.929,61                       |                                 | 0,01%                 | 0,01%                 |
| A/EUR/SEK/20210903                                     |                            |        |                    | -14.472,82                      |                                 | -0,01%                | -0,01%                |
| A/EUR/USD/20210903                                     |                            |        |                    | -43.626,81                      |                                 | -0,04%                | -0,04%                |
| A/EUR/USD/20210916                                     |                            |        |                    | -49.783,90                      |                                 | -0,05%                | -0,05%                |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>                               |                            |        |                    | <b>-84.329,86</b>               |                                 | <b>-0,08%</b>         | <b>-0,08%</b>         |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                    |                            | USD    |                    | 162.682,73                      |                                 | 0,16%                 | 0,15%                 |
| CREDIT AGRICOLE CIB                                    |                            | USD    |                    | 142.181,08                      |                                 | 0,14%                 | 0,13%                 |
| <b>SWAPS</b>                                           |                            |        |                    | <b>304.863,81</b>               |                                 | <b>0,30%</b>          | <b>0,28%</b>          |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN</b>                            |                            |        |                    | <b>304.863,81</b>               |                                 | <b>0,30%</b>          | <b>0,28%</b>          |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b>                             |                            |        |                    | <b>103.178.122,62</b>           |                                 | <b>100,00%</b>        | <b>94,33%</b>         |
| Société Générale                                       |                            | EUR    |                    | 832.526,00                      |                                 |                       | 0,76%                 |
| Société Générale                                       |                            | USD    |                    | 730.425,14                      |                                 |                       | 0,67%                 |
| Société Générale                                       |                            | GBP    |                    | 206.564,30                      |                                 |                       | 0,19%                 |
| Société Générale                                       |                            | JPY    |                    | 88.035,46                       |                                 |                       | 0,08%                 |
| Société Générale                                       |                            | CHF    |                    | 24.619,76                       |                                 |                       | 0,02%                 |
| Société Générale                                       |                            | SEK    |                    | 19.196,52                       |                                 |                       | 0,02%                 |
| <b>Andere</b>                                          |                            |        |                    | <b>1.901.367,18</b>             |                                 |                       | <b>1,74%</b>          |
| CACEIS                                                 |                            | JPY    |                    | 1.709.155,70                    |                                 |                       | 1,56%                 |
| CACEIS                                                 |                            | CHF    |                    | 1.005.649,56                    |                                 |                       | 0,92%                 |
| CACEIS                                                 |                            | GBP    |                    | 813.945,99                      |                                 |                       | 0,74%                 |
| CACEIS                                                 |                            | EUR    |                    | 249.375,52                      |                                 |                       | 0,23%                 |
| CACEIS                                                 |                            | CAD    |                    | 203.758,71                      |                                 |                       | 0,19%                 |
| CACEIS                                                 |                            | AUD    |                    | 176.406,54                      |                                 |                       | 0,16%                 |
| CACEIS                                                 |                            | SEK    |                    | 144.869,35                      |                                 |                       | 0,13%                 |
| CACEIS                                                 |                            | HKD    |                    | 68.330,26                       |                                 |                       | 0,06%                 |
| CACEIS                                                 |                            | NOK    |                    | 50.633,51                       |                                 |                       | 0,05%                 |
| CACEIS                                                 |                            | DKK    |                    | 1.869,60                        |                                 |                       | 0,00%                 |
| <b>Banktegoeden op zicht</b>                           |                            |        |                    | <b>4.423.994,74</b>             |                                 |                       | <b>4,04%</b>          |
| <b>DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN</b>                  |                            |        |                    | <b>6.325.361,92</b>             |                                 |                       | <b>5,78%</b>          |
| <b>OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN</b>                 |                            |        |                    | <b>215.031,53</b>               |                                 |                       | <b>0,20%</b>          |
| <b>ANDERE</b>                                          |                            |        |                    | <b>-336.499,98</b>              |                                 |                       | <b>-0,31%</b>         |
| <b>TOTAAL NETTO-ACTIEF</b>                             |                            |        |                    | <b>109.382.016,09</b>           |                                 |                       | <b>100,00%</b>        |

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

|                                                                         |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>AANDELEN</b>                                                         | <b>63,99%</b> |
| Australië                                                               | 1,63%         |
| België                                                                  | 0,27%         |
| Canada                                                                  | 2,37%         |
| Denemarken                                                              | 0,12%         |
| Duitsland                                                               | 4,17%         |
| Finland                                                                 | 0,18%         |
| Frankrijk                                                               | 5,40%         |
| Hong-Kong                                                               | 0,12%         |
| Ierland                                                                 | 1,08%         |
| Italië                                                                  | 0,42%         |
| Japan                                                                   | 3,28%         |
| Jersey                                                                  | 0,09%         |
| Luxemburg                                                               | 0,76%         |
| Man Eiland                                                              | 0,04%         |
| Nederland                                                               | 1,18%         |
| Oostenrijk                                                              | 0,24%         |
| Spanje                                                                  | 1,52%         |
| Verenigd Koninkrijk                                                     | 4,52%         |
| Verenigde Staten                                                        | 32,69%        |
| Zweden                                                                  | 2,12%         |
| Zwitserland                                                             | 1,80%         |
| <b>OBLIGATIES</b>                                                       | <b>25,74%</b> |
| België                                                                  | 0,10%         |
| Denemarken                                                              | 0,10%         |
| Duitsland                                                               | 1,71%         |
| Finland                                                                 | 0,58%         |
| Frankrijk                                                               | 8,60%         |
| Ierland                                                                 | 0,20%         |
| Italië                                                                  | 2,69%         |
| Japan                                                                   | 0,11%         |
| Luxemburg                                                               | 0,58%         |
| Mexico                                                                  | 0,11%         |
| Nederland                                                               | 2,00%         |
| Noorwegen                                                               | 0,10%         |
| Spanje                                                                  | 2,41%         |
| Verenigd Koninkrijk                                                     | 1,59%         |
| Verenigde Staten                                                        | 4,36%         |
| Zweden                                                                  | 0,30%         |
| Zwitserland                                                             | 0,18%         |
| <b>ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING</b>         | <b>9,97%</b>  |
| AANDELEN-ICB'S                                                          | 9,97%         |
| <b>SWAPS</b>                                                            | <b>0,30%</b>  |
| USD                                                                     | 0,30%         |
| <b>FUTURES</b>                                                          | <b>0,04%</b>  |
| CHF                                                                     | 0,01%         |
| EUR                                                                     | 0,00%         |
| GBP                                                                     | 0,04%         |
| JPY                                                                     | 0,07%         |
| SEK                                                                     | 0,00%         |
| USD                                                                     | -0,08%        |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële derivaten - Optiecontracten</b> | <b>0,03%</b>  |
| USD                                                                     | 0,03%         |
| <b>FINANCIËLE DERIVATEN - Op financiële indexen - Optiecontracten</b>   | <b>0,02%</b>  |
| EUR                                                                     | 0,02%         |

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| <b>ANDERE EFFECTEN</b>     | <b>0,00%</b>   |
| Spanje                     | 0,00%          |
| <b>FORWARD EXCHANGES</b>   | <b>-0,08%</b>  |
| EUR                        | -0,08%         |
| <b>TOTAAL PORTEFEUILLE</b> | <b>100,00%</b> |

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

##### Omloopsnelheid

|                                                    | 1ste HALFJAAR        |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Aankopen                                           | 26.948.873,13        |
| Verkopen                                           | 13.170.336,65        |
| <b>Totaal 1</b>                                    | <b>40.119.209,78</b> |
| Inschrijvingen                                     | 21.785.899,39        |
| Terugbetalingen                                    | 4.089.893,37         |
| <b>Totaal 2</b>                                    | <b>25.875.792,76</b> |
| Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen | 99.747.507,27        |
| <b>Omloopsnelheid</b>                              | <b>14,28%</b>        |

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

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

#### 6.4.4. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

##### Verbintenissen op Opties

| Tegenpartij                            | In EUR         | Evaluatie  | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------------------------|----------------|------------|-----------------------------------|
| US BOND FUTR SEP 152.00 27.08.21 PUT   | -8.825.311,34  | 9.979,28   | 03.06.21                          |
| USD 10Y TREASU SEP 130.00 27.08.21 PUT | -17.502.524,40 | 23.140,36  | 03.06.21                          |
| DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT  | 7.696.000,00   | -77.168,00 | 03.06.21                          |
| EURO STOXX 50 SEP 4000.0 17.09.21 PUT  | -4.160.000,00  | 97.240,00  | 03.06.21                          |

**Verbintenissen op Futures**

| In effecten          | Valuta | In deviezen     | In EUR         | Lot-size   | Realisatiedatum van de transactie |
|----------------------|--------|-----------------|----------------|------------|-----------------------------------|
| DJ EURO STOX /202109 | EUR    | -2.169.810,00   | -2.169.810,00  | 10,00      | 14.06.21                          |
| EUR/GBP (CME /202109 | GBP    | -1.509.550,00   | -1.759.279,76  | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EUR/JPY (CM /202109  | JPY    | -767.970.000,00 | -5.843.186,49  | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| EURO SCHATZ /202109  | EUR    | -1.682.275,00   | -1.682.275,00  | 1.000,00   | 01.06.21                          |
| EURO STOX BA /202109 | EUR    | 3.265.292,50    | 3.265.292,50   | 50,00      | 15.06.21                          |
| EURO-OAT-FUT /202109 | EUR    | -2.377.500,00   | -2.377.500,00  | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| EUR/SWISS FR /202109 | CHF    | 1.500.812,50    | 1.366.860,20   | 125.000,00 | 09.06.21                          |
| E7 USDEUR 0921       | USD    | -3.283.862,51   | -2.763.263,64  | 62.500,00  | 09.06.21                          |
| FGBL BUND 10A 0921   | EUR    | -2.916.690,00   | -2.916.690,00  | 1.000,00   | 04.06.21                          |
| FTSE 100 IND /202109 | GBP    | -1.776.625,00   | -2.070.537,85  | 10,00      | 15.06.21                          |
| JPN YEN CURR /202109 | USD    | 456.990,00      | 384.542,24     | 1.250,00   | 09.06.21                          |
| MSCI EUROPE /202109  | EUR    | -2.112.456,50   | -2.112.456,50  | 100,00     | 14.06.21                          |
| MSCI WLD IDX /202109 | USD    | -13.564.237,50  | -11.413.865,28 | 10,00      | 14.06.21                          |
| NIKKEI 225 ( /202109 | JPY    | 139.056.000,00  | 1.058.023,28   | 100,00     | 08.06.21                          |
| NQ USA NASDAQ 0921   | USD    | -4.141.519,00   | -3.484.953,72  | 20,00      | 10.06.21                          |
| OMXS30 FUT 0721      | SEK    | -1.822.000,00   | -180.199,78    | 100,00     | 17.06.21                          |
| S&P500 EMINI Sep21   | USD    | -2.946.475,00   | -2.479.363,01  | 50,00      | 10.06.21                          |
| STOXX EUR 60 /202109 | EUR    | -480.480,00     | -480.480,00    | 50,00      | 15.06.21                          |
| TY CBOT YST 1 0921   | USD    | 8.186.906,25    | 6.889.015,69   | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US TBOND 30 0921     | USD    | 943.687,50      | 794.082,38     | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US ULTRA BD /202109  | USD    | 1.114.781,25    | 938.052,21     | 1.000,00   | 27.05.21                          |
| US 10YR ULTR /202109 | USD    | 2.919.687,50    | 2.456.822,20   | 1.000,00   | 26.05.21                          |
| US 2 YEARS N /202109 | USD    | -2.868.632,81   | -2.413.861,34  | 2.000,00   | 25.05.21                          |
| US 5 YEARS N /202109 | USD    | 5.196.187,50    | 4.372.423,01   | 1.000,00   | 25.05.21                          |
| XEUR FBTP BTP 0921   | EUR    | 6.170.740,00    | 6.170.740,00   | 1.000,00   | 03.06.21                          |
| XEUR FGBM BOB 0921   | EUR    | -2.010.820,00   | -2.010.820,00  | 1.000,00   | 02.06.21                          |
| XEUR FGBX BUX 0921   | EUR    | -2.208.800,00   | -2.208.800,00  | 1.000,00   | 04.06.21                          |
| ZTS MSCI EME /202109 | USD    | 539.400,00      | 453.887,58     | 100,00     | 14.06.21                          |

**Verbintenissen op Swaps**

| Tegenpartij         | In EUR       | Evaluatie van de swap | Realisatiedatum van de transactie |
|---------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| CREDIT AGRICOLE CIB | 2.271.962,30 | 162.682,73            | 12.09.19                          |
| CREDIT AGRICOLE CIB | 1.935.375,29 | 142.181,08            | 19.09.19                          |

**Verbintenissen op Forward Exchanges**

| Tegenpartij        | In EUR        | Evaluatie van de Forward Exchanges | Realisatiedatum van de transactie |
|--------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| A/EUR/AUD/20210903 | 3.153.977,17  | 10.128,79                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/CAD/20210903 | 2.004.578,18  | -2.008,90                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/SEK/20210903 | 1.515.521,21  | -14.472,82                         | 18.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210916 | 2.558.061,26  | -49.783,90                         | 14.06.21                          |
| A/EUR/USD/20210903 | 33.658.700,77 | -43.626,81                         | 18.06.21                          |
| A/EUR/CHF/20210903 | 896.702,05    | 2.956,77                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/CHF/20210903 | 897.095,49    | 2.563,33                           | 18.06.21                          |
| A/EUR/JPY/20210903 | 4.990.809,18  | 12.929,61                          | 18.06.21                          |
| A/EUR/HKD/20210903 | 150.539,44    | -368,82                            | 18.06.21                          |
| A/EUR/GBP/20210903 | 4.661.733,00  | -2.647,11                          | 18.06.21                          |

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

| Periode             | Evolutie van het aantal aandelen in omloop |           |                 |           |               |            |            | Bedragen betaald en ontvangen door de ICB (EUR) |              |                 |              | Netto-inventariswaarde<br>Einde periode (in EUR) |                 |        |
|---------------------|--------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|---------------|------------|------------|-------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------------------------------------------|-----------------|--------|
| Jaar                | Inschrijvingen                             |           | Terugbetalingen |           | Einde periode |            |            | Inschrijvingen                                  |              | Terugbetalingen |              | van de klasse                                    | van één aandeel |        |
|                     | Kap.                                       | Dis.      | Kap.            | Dis.      | Kap.          | Dis.       | Totaal     | Kap.                                            | Dis.         | Kap.            | Dis.         |                                                  | Kap.            | Dis.   |
| 2019                | 211.209,66                                 | 37.214,55 | 20.292,88       | 6.648,30  | 456.298,50    | 94.912,63  | 551.211,13 | 21.841.345,91                                   | 3.858.017,24 | 2.117.397,47    | 677.998,90   | 60.145.450,55                                    | 109,12          | 109,11 |
| 2020                | 230.722,68                                 | 37.874,65 | 47.119,51       | 11.168,46 | 639.901,67    | 121.618,83 | 761.520,49 | 24.553.705,86                                   | 3.968.596,44 | 4.994.155,31    | 1.184.244,48 | 88.061.012,70                                    | 116,20          | 112,71 |
| 01.01.21 - 30.06.21 | 143.824,74                                 | 42.074,27 | 24.955,44       | 10.020,86 | 758.770,97    | 153.672,24 | 912.443,21 | 16.975.251,24                                   | 4.810.648,15 | 2.945.462,25    | 1.144.431,12 | 109.382.016,09                                   | 120,84          | 115,14 |

### 6.4.6. Rendementen

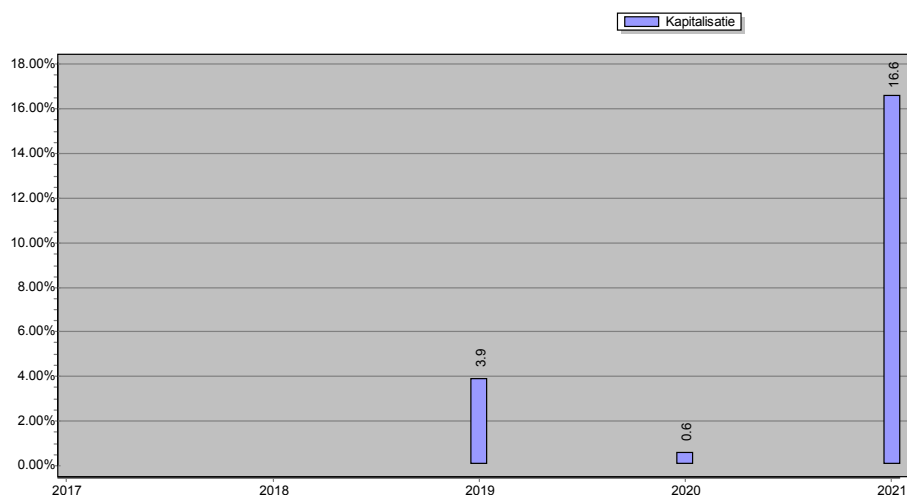
\* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

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

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

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

Jaarlijks rendement



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

#### **Kapitalisatie**

| 1 jaar             | 3 jaar            |
|--------------------|-------------------|
| Deelbewijs         | Deelbewijs        |
| 16,64%<br>(in EUR) | 6,85%<br>(in EUR) |

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

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

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

met

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

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

$NIW_t$  de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

### 6.4.7. Kosten

#### Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6302838691) : 1,50%
- Distributie-aandeel (BE6302839707) : 1,51%

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

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

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

Nihil.

**Bestaan van fee-sharing overeenkomsten zoals bedoeld in artikel 119 van het Wet van 2012**

Nihil.

### 6.4.8. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

#### NOTA 1 - Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten

De rubriek « II. A. a. Obligaties » van de balans bevat niet alleen obligaties op lange termijn maar ook obligaties op korte termijn die binnen de 397 dagen vervallen :

| Isin Code    | Benaming                           | Vervaldatum |
|--------------|------------------------------------|-------------|
| DE000A2BPET2 | THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A | 03.03.22    |

#### NOTA 2 - Deposito's en liquide middelen - Andere

De rubriek « V. C. Andere » van de balans bestaat uit een bedrag dat gekoppeld is aan rekeningen beheerd op afgeleide instrumenten.

#### NOTA 3 - Andere kosten

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