

HALFJAARLIJKS VERSLAG
30.06.22

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

INHOUDSOPGAVE

1 . ALGEMENE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSVENNOOTSCHAP	5
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	8
1.3 . GEGLOBALISEERDE BALANS	9
1.4 . GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING	10
1.5 . SAMENVATTING VAN DE BOEKINGS- EN WAARDERINGSREGELS	11
1.5.1 . Samenvatting van de regels	11
1.5.2 . Wisselkoersen	12
2 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST LOCK IN	13
2.1 . BEHEERVERSLAG	13
2.1.1 . Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment	13
2.1.2 . Beursnotering	13
2.1.3 . Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid	13
2.1.4 . Financieel portefeuillebeheer	16
2.1.5 . Distributeurs	16
2.1.6 . Index en benchmark	16
2.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid	16
2.1.8 . Toekomstig beleid	16
2.1.9 . Synthetische risico- en opbrengstindicator	16
2.2 . BALANS	17
2.3 . RESULTATENREKENING	18
2.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	19
2.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22	19
2.4.2 . Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)	21
2.4.3 . Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)	22
2.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities	23
2.4.5 . Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde	23
2.4.6 . Rendementen	23
2.4.7 . Kosten	24
2.4.8 . Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens	24
3 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST OPPORTUNITIES	25
3.1 . BEHEERVERSLAG	25
3.1.1 . Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment	25
3.1.2 . Beursnotering	25
3.1.3 . Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid	25
3.1.4 . Financieel portefeuillebeheer	26
3.1.5 . Distributeurs	26
3.1.6 . Index en benchmark	26
3.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid	26
3.1.8 . Toekomstig beleid	27
3.1.9 . Synthetische risico- en opbrengstindicator	27
3.2 . BALANS	28
3.3 . RESULTATENREKENING	29
3.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	30
3.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22	30
3.4.2 . Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)	31
3.4.3 . Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)	31
3.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities	31
3.4.5 . Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde	31
3.4.6 . Rendementen	32
3.4.7 . Kosten	33

CRELAN INVEST

3.4.8 . Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens	33
4 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST BALANCED	34
4.1 . BEHEERVERSLAG	34
4.1.1 . Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment	34
4.1.2 . Beursnotering	34
4.1.3 . Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid	34
4.1.4 . Financieel portefeuillebeheer	38
4.1.5 . Distributeurs	38
4.1.6 . Index en benchmark	38
4.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid	38
4.1.8 . Toekomstig beleid	38
4.1.9 . Synthetische risico- en opbrengstindicator	38
4.2 . BALANS	40
4.3 . RESULTATENREKENING	41
4.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	42
4.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22	42
4.4.2 . Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)	53
4.4.3 . Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)	55
4.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities	55
4.4.5 . Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde	56
4.4.6 . Rendementen	56
4.4.7 . Kosten	57
4.4.8 . Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens	58
5 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST CONSERVATIVE	59
5.1 . BEHEERVERSLAG	59
5.1.1 . Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment	59
5.1.2 . Beursnotering	59
5.1.3 . Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid	59
5.1.4 . Financieel portefeuillebeheer	63
5.1.5 . Distributeurs	63
5.1.6 . Index en benchmark	63
5.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid	63
5.1.8 . Toekomstig beleid	63
5.1.9 . Synthetische risico- en opbrengstindicator	63
5.2 . BALANS	65
5.3 . RESULTATENREKENING	66
5.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	67
5.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22	67
5.4.2 . Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)	77
5.4.3 . Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)	79
5.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities	80
5.4.5 . Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde	81
5.4.6 . Rendementen	81
5.4.7 . Kosten	82
5.4.8 . Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens	82
6 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST DYNAMIC	83
6.1 . BEHEERVERSLAG	83
6.1.1 . Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs van het compartiment	83
6.1.2 . Beursnotering	83
6.1.3 . Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid	83
6.1.4 . Financieel portefeuillebeheer	87
6.1.5 . Distributeurs	87
6.1.6 . Index en benchmark	87
6.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid	87
6.1.8 . Toekomstig beleid	87

CRELAN INVEST

6.1.9 . Synthetische risico- en opbrengstindicator	87
6.2 . BALANS	89
6.3 . RESULTATENREKENING	90
6.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS	91
6.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22	91
6.4.2 . Verdeling van de activa (in % van de portefeuille)	102
6.4.3 . Wijziging in de samenstelling van de activa (in EUR)	103
6.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities	104
6.4.5 . Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde	105
6.4.6 . Rendementen	105
6.4.7 . Kosten	106
6.4.8 . Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens	106

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 (tot 10-05-2022);
Dhr. Paul Mestag, onafhankelijk bestuurder ;
Dhr. Steven De Landtsheer, Verantwoordelijke Controle & Reporting Operation bij Crelan N.V. ;
Dhr. Christian Steeno, Verantwoordelijk voor de commerciële politiek en marketing bij Crelan N.V. ;
Dhr. Bruno Tuybens, Zelfstandig adviseur, onafhankelijke bestuurder (vanaf 23-08-2022) en
Dhr. Joris Cnockaert, Bestuurder-Directeur van CRELAN N.V., bestuurder (vanaf 23-08-2022).

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Dhr. Gregory Cabanetos, gedelegeerd bestuurder van Luxcellence Management Company S.A.;
Dhr. Jean-Luc Jacquemin, gedelegeerd voor het dagelijks bestuur (tot 31-05-2022);
Dhr. Pascal Pira, gedelegeerd voor het dagelijks bestuur (vanaf 23-08-2022).

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 beheervenootschap aangesteld in overeenstemming met richtlijn 2009/65/EG (hierna de "Beheervenootschap"). Luxcellence Management Company S.A. is een volledige dochtermaatschappij van CACEIS N.V. de moedermaatschappij van de CACEIS Groep en maakt deel uit van dezelfde groep als CACEIS Bank en CACEIS Bank, Belgium Branch.

Naam : Luxcellence Management Company S.A.

Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

Zetel : 2, Rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg - Grand Duché de Luxembourg

Oprichting : 31.01.1994

Duur : onbeperkt

Raad van Bestuur :

- De heer Guillaume Fromont, bestuurder, Voorzitter van de Raad
- De heer Gregory Cabanetos, gedelegeerd bestuurder voor het dagelijks beheer;
- De heer Aurélien Veil, bestuurder
- De heer Lucien Euler, onafhankelijk bestuurder

Directiecomité :

- De heer Gregory Cabanetos, gedelegeerd bestuurder voor het dagelijks bestuurderbeheer;
- De heer Pascal Pira, gedelegeerd voor het dagelijks beheer
- De heer Gérald Stadelmann, gedelegeerd voor het dagelijks beheer
- Mevrouw Valérie Vignoul, gedelegeerd voor het dagelijks beheer

Commissaris :

Ernst & Young Luxembourg, Naamloze Vennootschap, 35E Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, vertegenwoordigd door Meneer Pierre-Marie Boul.

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

Commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Tom Renders, 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 1.280.677.691,03 euro en met zetel in 89-91, rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris.

CRELAN INVEST

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 Bank, Belgium Branch, 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 Bank, Belgium Branch, 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 beheerd 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 Bank, Belgium Branch of bij de verdeler.

De volgende documenten en gegevens kunnen worden geraadpleegd op de website 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 Bank, Belgium Branch.

De betalingen aan de aandeelhouders, de inkopen en de wijzigingen van aandelen gebeuren via de verdelers.

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.

CRELAN INVEST

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.

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

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.

In het geval van toepassing van dit mechanisme voor de verslagperiode zal de informatie hernomen worden in elk compartiment in het deel « Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens ».

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

Na een jaar 2021 dat gekenmerkt werd door een sterke opleving van de wereldeconomie, die zich vooral concretiseerde in zeer sterke prestaties van de aandelenmarkten, was het eerste halfjaar van 2022 bijzonder moeilijk met de Russische invasie van Oekraïne, die een impact had op alle activaklassen.

Het conflict heeft bovendien talrijke risicofactoren verscherpt die de beleggers eerder al verontrustten. Een van deze risicofactoren was de onverwacht hardnekkige inflatie die de centrale banken verplichtte om te reageren. Zo kondigde de Amerikaanse Federal Reserve (FED) drie opeenvolgende renteverhogingen aan, wat leidde tot een sterke stijging van de rendementen van overheidsobligaties

In een tweede fase had de vrees ook gevolgen voor de groei, met tekenen van vertraging van de economische activiteit in Europa, de VS en China als gevolg van hun "zero covid"-beleid.

Het jaar begon erg teleurstellend voor alle wereldwijde indexen met sterke dalingen voor de ontwikkelde markten tussen 10% en 20%, inclusief dividenden. Het vooruitzicht van een monetaire verstrakking vanwege talrijke centrale banken, gevolgd door de vrees voor een wereldwijde economische vertraging aan het einde van het halfjaar, had een impact op de aandelenmarkten.

Tijdens het halfjaar steeg de marktrente globaal genomen als gevolg van sterke inflatiecijfers en de verstrakking van het monetaire beleid in de ontwikkelde en opkomende landen. De stijging van de energie- en grondstoffenprijzen heeft de centrale banken ertoe aangezet hun monetaire verstrakking te versnellen. Bovendien werden kredietobligaties negatief beïnvloed door de stijging van de marktrente en door de verruiming van de kredietspreads tijdens de periode.

Tijdens de periode steeg de dollar tegenover tal van munten als gevolg van sterke economische en geopolitieke onzekerheden en de verstrakking van het monetaire beleid door de FED.

1.3 . GEGLOBALISEERDE BALANS

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	833.536.789,80	782.821.787,99
I. Vaste Activa		307,62
A. Oprichtings- en organisatiekosten		307,62
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	767.506.188,67	716.579.719,89
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	252.438.261,95	220.409.997,67
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	221.442.049,13	232.177.588,30
D. Andere effecten		2.697,50
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	292.509.055,83	265.192.905,05
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)	-1.078.802,98	-89.730,09
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-312.619,37	273.004,96
m. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten (+/-)	427.965,73	73.340,00
ii. Termijncontracten (+/-)	2.080.278,38	-2.539.537,14
n. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten (+/-)		153.594,12
o. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten (+/-)		925.859,52
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-5.148.321,84	830.721,73
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	15.992.712,33	4.937.358,04
b. Fiscale tegoeden	166.920,16	73.915,28
c. Collateral	160.000,00	370.000,00
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-19.294.894,56	-1.141.103,27
c. Ontleningen (-)	-403.059,77	-2.469.448,32
d. Collateral (-)	-1.770.000,00	-940.000,00
V. Deposito's en liquide middelen	72.565.924,86	67.495.554,09
A. Banktegoeden op zicht	59.068.098,83	55.159.920,29
C. Andere	13.497.826,03	12.335.633,80
VI. Overlopende rekeningen	-1.387.001,89	-2.084.515,34
B. Verkregen opbrengsten	1.690.312,37	1.281.301,45
C. Toe te rekenen kosten (-)	-3.077.314,26	-3.365.816,79
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	833.536.789,80	782.821.787,99
A. Kapitaal	945.747.666,77	750.846.916,00
B. Deelneming in het resultaat	-2.437.871,46	1.638.561,00
C. Overgedragen resultaat	10.486.939,81	6.421.079,32
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-120.259.945,32	23.915.231,67
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	12.269.373,90	10.102.407,61
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	12.269.373,90	10.102.407,61
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	55.011.071,52	109.288.010,77
A. Gekochte optiecontracten en warrants	54.548.955,41	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	462.116,11	109.288.010,77
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	658.644.253,20	628.595.794,21
A. Gekochte termijncontracten	456.618.242,98	319.235.089,27
B. Verkochte termijncontracten	202.026.010,22	309.360.704,94
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)		12.790.306,29
A. Gekochte swapcontracten		12.790.306,29

1.4 . GEGLOBALISEERDE RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-120.435.518,04	23.078.225,06
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	-38.889.331,00	-1.460.479,54
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	-55.160.059,77	18.470.311,27
D. Andere effecten	-590,38	2.887,76
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-48.301.267,68	13.779.631,80
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
i. Optiecontracten		
ii. Termijncontracten	-4.431.278,72	-775.122,21
j. Op rente		
ii. Termijncontracten		38.250,00
I. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten	-717.467,57	-622.808,03
ii. Termijncontracten	22.023.854,88	-7.105.279,43
m. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten		-663.178,66
n. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten		599.935,88
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-16.706.241,19	-4.901.827,72
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	21.746.863,39	5.715.903,94
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	6.353.496,74	5.956.150,45
A. Dividenden	4.522.085,92	4.428.851,99
B. Intresten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	2.291.150,59	1.842.460,30
b. Deposito's en liquide middelen	35.233,48	12.009,63
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-131.288,83	-120.922,98
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-394.328,30	-312.458,05
F. Andere opbrengsten van beleggingen	30.643,90	106.209,56
III. Andere opbrengsten	1.858,22	5.585,38
B. Andere	1.858,22	5.585,38
IV. Exploitatiekosten	-6.179.782,26	-5.124.729,22
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-336.484,48	-229.014,59
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-175.455,82	-175.347,53
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-1.890.369,41	-1.539.640,65
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-151.003,48	-134.400,48
c. Commerciële vergoeding	-3.241.399,85	-2.598.822,79
E. Administratiekosten (-)	-7.747,49	-7.698,14
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-15.402,94	-49.229,58
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-4.454,83	-4.698,80
H. Diensten en diverse goederen (-)	-37.131,01	-35.629,19
J. Taksen	-253.731,08	-253.907,27
K. Andere kosten (-)	-66.601,87	-96.340,20
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	175.572,70	837.006,61
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-120.259.945,32	23.915.231,67
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-120.259.945,32	23.915.231,67

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

CRELAN INVEST

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

	30.06.22			30.06.21		
1 EUR	1,5099	AUD		1,5853	AUD	
	1,3425	CAD		1,4722	CAD	
	0,9960	CHF		1,0980	CHF	
	7,4392	DKK		7,4362	DKK	
	0,8582	GBP		0,8581	GBP	
	8,1493	HKD		9,2293	HKD	
	3,6392	ILS		3,86425	ILS	
	141,5400	JPY		131,43	JPY	
	10,3485	NOK		10,1717	NOK	
	1,6705	NZD		1,7026	NZD	
	4,6904	PLN		4,5201	PLN	
	10,7300	SEK		10,1110	SEK	
	1,4483	SGD		1,5941	SGD	
	1,0387	USD		1,1884	USD	

2 . INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT CRELAN INVEST 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 NIW (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 netto-inventariswaarde wordt dan ook als volgt bepaald:

- Deze waarde bedraagt minimaal 90% van de in het voorgaande kalenderjaar geregistreerde NIW de laatst geregistreerde NIW van het voorgaande kalenderjaar;
- Tijdens het lopende kalenderjaar wordt deze waarde geherwaardeerd op 90% van de hoogste tijdens het lopende kalenderjaar geregistreerde NIW (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) Toegestane activa categorieën

Om zijn doelstelling te bereiken, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en obligaties van alle aard (achtergestelde, niet-achtergestelde, hybride, covered bonds enz.), uit geldmarktinstrumenten, deelbewijzen in een instelling voor collectieve belegging die rechtstreeks door de beheerder dan wel door een andere beheervennootschap 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 binnen de in punt "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 betreffende instellingen voor openbare collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG ("Koninklijk Besluit 2012").

Het compartiment mag 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 (hierna "Verordening 2017/2402"). 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 rechtstreeks of onrechtstreeks 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% van ofwel de hoogste NIW (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 gehewaardeerd 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 geen enkele garantie wat betreft het rendement en de bescherming of het behoud van het vermogen.

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 marktscenario 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 meer risicovolle activa (aandelen en/of aandelen ICB's) te vervangen door minder risicodragende activa (obligaties, obligatie ICB's en/of geldmarktinstrumenten). Als de NIW de bodemkoers bereikt, kan het beheerteam ervoor kiezen om alle activa in geldmarktinstrumenten te 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.

Toewijzing 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.

- 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.

Aandelen-allocatie

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 erin het niveau van de aandelenbeleggingen in de portefeuille te doen evolueren, alsmede de spreiding ervan per geografisch gebied, per land, per economische sector en per kapitalisatiegrootte. Afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille kan de NIW 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 Beheervenootschap.

Met het oog op de selectie van effecten doet het team noch exclusief, noch werktuiglijk een beroep op de 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 compartiment direct beleggen of via ICB's die op hun beurt beleggen in:

- staatsobligaties van de eurozone, in vast- of variabelrentende kortlopende obligaties die luiden of geconverteerd in euro, evenals in geldmarktinstrumenten (tot 100% van de activa);
- internationale staatsobligaties buiten de eurozone en converteerbare obligaties (tot 50 % van de activa);
- "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 BB+ tot D op de schaal van Standard and Poor's en Fitch en/of een rating van Ba1 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 blootstelling aan de activaklasse aandelen kan schommelen van 0 % 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 en mid caps.

De blootstelling aan smallcaps en aandelen uit opkomende landen wordt beperkt tot 30% van het nettovermogen.

De verdeling tussen 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.

f) Afdekkingsstrategie van het wisselkoersrisico

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

Om te beschikken over meer mogelijkheden bij het zoeken naar de beste beleggingsopportunities 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 compartiment kan beschikken over beursgenoteerde of niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om termijncontracten, opties of effectenswaps, indexen, valuta's, of rentevoeten, 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 compartiment streeft er steeds naar om zo doelgericht mogelijke transacties af te sluiten, die in overeenstemming zijn met de toepasselijke regelgeving en met zijn statuten.

h) Sociale, ethische en milieuaspectenSFDR- Verordening

Het compartiment valt onder artikel 6 van de SFDR- Verordening.

Behalve wanneer dit wordt opgelegd door de toepasselijke regelgeving, is het beleggingsbeleid van het compartiment in geen enkel opzicht gebonden aan een bepaald ethisch, sociaal of ecologisch beleid. Het compartiment promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt geen duurzame beleggingen.

2.1.4 . Financieel portefeuillebeheer

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

2.1.5 . Distributeurs

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

2.1.6 . Index en benchmark

Niet van toepassing.

2.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Tijdens het halfjaar is de prestatie van het Lock-in-compartiment negatief met negatieve bijdragen afkomstig van aandelen en staats-, krediet-, hoogrentende en opkomende obligaties. Alleen de lange posities van de USD en goudaandelen leverden een positieve bijdrage tijdens het eerste halfjaar.

Met de jaarwisseling werd de bodem-NIW van het compartiment op een nieuw niveau vastgelegd. De allocatie van de portefeuille werd opgesteld met een matig risico. Aandelen vertegenwoordigden 21% van de allocatie en de looptijd van de portefeuille bedroeg ongeveer 3,5.

Wegens de onzekerheden omtrent het monetaire beleid van de centrale banken en het conflict tussen Rusland en Oekraïne werd het gewicht van risicohoudende activa in de tweede helft van februari verminderd.

Later werden met de toename van de risicoaversie op de markten en de verslechtering van de NIW de risicohoudende activa opnieuw afgebouwd samen met de looptijd.

2.1.8 . Toekomstig beleid

Op het einde van het halfjaar blijft de allocatie, wegens de sterke onzekerheden en de verslechtering van het risicobudget, geconcentreerd op kredietobligaties voor 25% en op staatsobligaties met korte looptijden. Amundi blijft zeer voorzichtig op zeer korte termijn, aangezien de onzekerheden omtrent de oorlog, de gevolgen van het monetaire beleid en de vrees voor een economische vertraging de komende maanden zullen aanhouden. SUBFUND

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 "SRRRI") 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 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	28.089.085,80	44.595.266,46
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	28.018.749,89	43.593.794,38
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	12.354.446,30	15.250.881,40
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	15.663.221,47	28.154.303,24
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)		138.491,22
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)		51.645,45
m. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten (+/-)	1.082,12	
ii. Termijncontracten (+/-)		-1.526,93
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-721.161,84	54.840,92
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	8.780,42	596.909,71
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-729.942,26	-386.283,81
c. Ontleningen (-)		-155.784,98
V. Deposito's en liquide middelen	854.220,29	1.100.348,99
A. Banktegoeden op zicht	854.220,29	723.965,40
C. Andere		376.383,59
VI. Overlopende rekeningen	-62.722,54	-153.717,83
B. Verkregen opbrengsten	49.468,64	87.608,28
C. Toe te rekenen kosten (-)	-112.191,18	-241.326,11
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	28.089.085,80	44.595.266,46
A. Kapitaal	30.917.797,19	43.696.998,39
B. Deelneming in het resultaat	223.341,17	-83.556,87
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-3.052.052,56	981.824,94
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)		548.732,55
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's		548.732,55
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	904.977,38	
A. Gekochte optiecontracten en warrants	442.861,27	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	462.116,11	
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)		22.716.696,39
A. Gekochte termijncontracten		13.134.406,34
B. Verkochte termijncontracten		9.582.290,05

2.3 . RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-2.873.127,00	1.259.849,45
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	-1.284.393,84	-86.007,61
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-349.214,43	369.801,99
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten	-595.682,82	192.412,06
I. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten	-59.168,51	27.375,00
ii. Termijncontracten	-671.397,95	628.255,46
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	344,21	74.548,24
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	86.386,34	53.464,31
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	67.846,55	110.335,28
A. Dividenden	-0,01	10.726,31
B. Interesten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	70.472,26	102.623,95
b. Deposito's en liquide middelen	376,12	860,10
C. Interesten in gevolge ontleningen (-)	-3.001,82	-3.875,08
III. Andere opbrengsten	164,17	5.525,38
B. Andere	164,17	5.525,38
IV. Exploitatiekosten	-246.936,28	-393.885,17
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-7.134,89	-7.871,08
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-6.583,80	-15.541,26
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-72.894,74	-113.910,86
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-9.872,56	-14.954,39
c. Commerciële vergoeding	-127.968,12	-201.519,60
E. Administratiekosten (-)	-1.549,49	-1.539,62
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-600,13	-3.925,43
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-147,62	-287,36
H. Diensten en diverse goederen (-)	-6.398,86	-5.801,99
J. Taksen	-12.702,00	-25.291,84
K. Andere kosten (-)	-1.084,07	-3.241,74
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	-178.925,56	-278.024,51
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-3.052.052,56	981.824,94
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-3.052.052,56	981.824,94

2.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

2.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>EFFECTEN EN</u>							
<u>GELDMARKTINSTRUMENTEN</u>							
<u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN GERELEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE STELLEN MARKT</u>							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PC Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	4,71	EUR	97,31	458,53 458,53	0,00%	0,00%	0,00%
BFT CREDIT 6 MOIS -I- Niet richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA	3	EUR	103.556,72	310.670,16 310.670,16	0,04%	1,11%	1,11%
Monetair-ICB'S				311.128,69		1,11%	1,11%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				311.128,69		1,11%	1,11%
ATOS SE 1 21-29 12/11A	100.000	EUR	58,04%	58.036,00		0,21%	0,21%
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	100.000	EUR	82,03%	82.026,00		0,29%	0,29%
EDF FL.R 18-99 04/10A	200.000	EUR	91,53%	183.064,00		0,66%	0,65%
ENGIE SA 1.375 20-25 27/03A	100.000	EUR	97,99%	97.990,00		0,35%	0,35%
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	100.000	EUR	93,11%	93.109,00		0,33%	0,33%
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	100.000	EUR	90,48%	90.480,00		0,32%	0,32%
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	210.000	EUR	93,81%	197.005,20		0,70%	0,70%
Frankrijk				801.710,20		2,86%	2,85%
AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A	100.000	EUR	75,95%	75.948,00		0,27%	0,27%
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	200.000	EUR	99,46%	198.914,00		0,71%	0,71%
TECHNIP ENERGIES N.V. 1.125 21-28 28/05A	200.000	EUR	81,07%	162.136,00		0,58%	0,58%
Nederland				436.998,00		1,56%	1,56%
BASF SE 3.125 22-28 29/06A	100.000	EUR	99,03%	99.028,00		0,35%	0,35%
BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	100.000	EUR	84,40%	84.399,00		0,30%	0,30%
E.ON SE 0.35 19-30 28/02A	50.000	EUR	81,16%	40.579,00		0,15%	0,15%
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	100.000	EUR	89,69%	89.689,00		0,32%	0,32%
Duitsland				313.695,00		1,12%	1,12%
AT&T INC 1.80 18-26 05/09A	10.000	EUR	97,40%	9.740,30		0,03%	0,04%
CELANESE US HOL 2.1250 18-27 01/03A	100.000	EUR	88,99%	88.993,00		0,32%	0,32%
DOW CHEMICAL CO 0.5 20-27 25/02A	100.000	EUR	88,21%	88.206,00		0,32%	0,31%
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	100.000	EUR	96,69%	96.692,00		0,35%	0,34%
Verenigde Staten van Amerika				283.631,30		1,02%	1,01%
NTT FINANCE CORP 0.082 21-25 13/12A	100.000	EUR	92,80%	92.798,00		0,33%	0,33%
Japan				92.798,00		0,33%	0,33%
ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A	100.000	EUR	90,00%	90.003,00		0,32%	0,32%
Denemarken				90.003,00		0,32%	0,32%
ANHEUSER-BUSCH INBEV FL.R 18-24 15/04Q	20.000	EUR	99,92%	19.984,60		0,07%	0,07%
België				19.984,60		0,07%	0,07%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een privé-onderneming				2.038.820,10		7,28%	7,26%
BFCM 3.00 15-25 11/09A	200.000	EUR	98,83%	197.652,00		0,71%	0,70%
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	100.000	EUR	94,22%	94.222,00		0,34%	0,34%
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	100.000	EUR	95,60%	95.596,00		0,34%	0,34%
BNP PARIBAS FL.R 19-26 04/12A	100.000	EUR	93,17%	93.174,00		0,33%	0,33%
BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 19/02A	100.000	EUR	87,31%	87.313,00		0,31%	0,31%
BPCE 1.0 19-25 01/04A	100.000	EUR	95,46%	95.456,00		0,34%	0,34%
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625 19-26 15/04A	100.000	EUR	95,02%	95.017,00		0,34%	0,34%
PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A	100.000	EUR	99,55%	99.553,00		0,36%	0,36%
RCI BANQUE 0.5 22-25 14/07A	50.000	EUR	90,10%	45.049,00		0,16%	0,16%
RCI BANQUE SA 1.00 16-23 17/05S	70.000	EUR	98,97%	69.275,50		0,25%	0,25%
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	100.000	EUR	88,31%	88.306,00		0,31%	0,31%
Frankrijk				1.060.613,50		3,79%	3,78%
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-26 09/05A	100.000	EUR	94,53%	94.530,00		0,34%	0,34%
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	10.000	EUR	84,90%	8.490,40		0,03%	0,03%
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	100.000	EUR	95,83%	95.833,00		0,34%	0,34%
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	100.000	EUR	89,63%	89.628,00		0,32%	0,32%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	40.000	EUR	97,11%	38.843,60		0,14%	0,14%
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	200.000	EUR	94,17%	188.342,00		0,67%	0,67%
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	100.000	EUR	88,94%	88.939,00		0,32%	0,32%
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	10.000	EUR	93,48%	9.347,80		0,03%	0,03%
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	50.000	EUR	94,91%	47.454,50		0,17%	0,17%
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	100.000	EUR	98,51%	98.505,00		0,35%	0,35%
Verenigde Staten van Amerika				759.913,30		2,71%	2,71%
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	100.000	EUR	97,12%	97.118,00		0,35%	0,35%
HEIMSTADEN BOST 0.6250 22-25 24/07A	100.000	EUR	87,90%	87.895,00		0,31%	0,31%
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	100.000	EUR	93,58%	93.578,00		0,33%	0,33%
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	100.000	EUR	98,27%	98.270,00		0,35%	0,35%
JAB HOLDINGS 1.25 17-24 22/05A	100.000	EUR	97,22%	97.215,00		0,35%	0,35%
Nederland				474.076,00		1,69%	1,69%
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	100.000	EUR	100,78%	100.776,00		0,36%	0,36%
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 13/11A	100.000	EUR	90,64%	90.640,00		0,32%	0,32%
LLOYDS BANKING GROUP 0.5 19-25 12/11A	100.000	EUR	94,76%	94.763,00		0,34%	0,34%
SANTANDER UK GROUP 1.125 16-23 08/09A	100.000	EUR	99,22%	99.223,00		0,36%	0,35%
Verenigd Koninkrijk				385.402,00		1,38%	1,37%
UBS AG 1.50 16-24 30/11A	200.000	EUR	98,97%	197.942,00		0,71%	0,71%
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	200.000	EUR	93,26%	186.520,00		0,66%	0,66%
Zwitserland				384.462,00		1,37%	1,37%
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A	100.000	EUR	98,16%	98.156,00		0,35%	0,35%
FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	100.000	EUR	96,67%	96.673,00		0,35%	0,34%
FCA BANK SPA IE 0.125 20-23 16/11A	100.000	EUR	97,79%	97.786,00		0,35%	0,35%
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	50.000	EUR	90,98%	45.489,50		0,16%	0,16%
Ierland				338.104,50		1,21%	1,20%
DANFOSS FINANCE I B. 0.125 21-26 28/04A	100.000	EUR	91,06%	91.060,00		0,32%	0,32%
HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A	50.000	EUR	87,78%	43.890,50		0,16%	0,16%
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-25 24/03A	100.000	EUR	92,84%	92.839,00		0,33%	0,33%
Luxemburg				227.789,50		0,81%	0,81%
MITSUBISHI 0.872 17-24 07/09A	110.000	EUR	96,73%	106.405,20		0,38%	0,38%
SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	100.000	EUR	84,25%	84.249,00		0,30%	0,30%
Japan				190.654,20		0,68%	0,68%
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	100.000	EUR	95,32%	95.316,00		0,34%	0,34%
SANTANDER CONSUMER FINA 0.5 22-27 14/01A	100.000	EUR	89,23%	89.231,00		0,32%	0,32%
Spanje				184.547,00		0,66%	0,66%
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	100.000	EUR	92,58%	92.581,00		0,33%	0,33%
KBC GROUPE FL.R 21-27 01/03A	100.000	EUR	89,73%	89.727,00		0,32%	0,32%
België				182.308,00		0,65%	0,65%
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	100.000	EUR	96,57%	96.567,00		0,35%	0,34%
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	100.000	EUR	84,14%	84.143,00		0,30%	0,30%
Duitsland				180.710,00		0,65%	0,64%
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	100.000	EUR	92,32%	92.323,00		0,33%	0,33%
NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/04A	100.000	EUR	88,22%	88.224,00		0,31%	0,31%
Denemarken				180.547,00		0,64%	0,64%
SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A	100.000	EUR	59,43%	59.432,00		0,21%	0,21%
Finland				59.432,00		0,21%	0,21%
MACQUARIE GROUP FL.R 18-25 05/03A	20.000	EUR	97,75%	19.549,20		0,07%	0,07%
Australië				19.549,20		0,07%	0,07%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				4.628.108,20		16,52%	16,48%
ITALY 1.75 19-24 01/07S	600.000	EUR	100,68%	604.056,00		2,15%	2,15%
ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	2.200.000	EUR	100,34%	2.207.370,00		7,88%	7,86%
Italië				2.811.426,00		10,03%	10,01%
SPAIN 0.00 20-23 30/04A	1.400.000	EUR	99,57%	1.393.980,00		4,97%	4,96%
Spanje				1.393.980,00		4,97%	4,96%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
FRANCE 20-23 25/02U Frankrijk	1.300.000	EUR	99,95%	1.299.389,00 1.299.389,00		4,64% 4,64%	4,62% 4,62%
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A Duitsland	100.000	EUR	91,68%	91.680,00 91.680,00		0,33% 0,33%	0,33% 0,33%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een staat				5.596.475,00		19,97%	19,92%
OBLIGATIES				12.263.403,30		43,77%	43,66%
<u>ANDERE EFFECTEN</u>							
SP 500 DEC 4600.0 16.12.22 CALL	1	USD	19,94	1.919,71		0,00%	0,00%
SP 500 DEC 4800.0 16.12.22 CALL	-1	USD	8,70	-837,59		0,00%	0,00%
Optiecontracten - Op financiële indexen				1.082,12		0,00%	0,00%
AMUNDI 3-6 M I	53,04	EUR	100.165,33	5.312.468,79	0,08%	18,96%	18,91%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	23	EUR	215.250,93	4.950.771,50	0,03%	17,67%	17,63%
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP I	4,9	EUR	1.038.541,33	5.088.852,49	0,02%	18,16%	18,12%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				15.352.092,78		54,79%	54,66%
Monetair-ICB'S				15.352.092,78		54,79%	54,66%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				15.352.092,78		54,79%	54,66%
HEIMSTADEN BOSTAD TREA 0.25 21-24 13/10A Nederland	100.000	EUR	91,04%	91.043,00 91.043,00		0,33% 0,33%	0,32% 0,32%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				91.043,00		0,33%	0,32%
OBLIGATIES				91.043,00		0,33%	0,32%
TOTAAL PORTEFEUILLE				28.018.749,89		100,00%	99,75%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		EUR		740.336,31			2,64%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		HKD		39.039,99			0,14%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		JPY		19.654,51			0,07%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CHF		16.024,03			0,06%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		USD		17.995,93			0,06%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		NOK		10.107,58			0,04%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SEK		4.588,94			0,02%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CAD		3.471,89			0,01%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		GBP		1.440,82			0,00%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		NZD		1.560,29			0,00%
Banktegoeden op zicht				854.220,29			3,04%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				854.220,29			3,04%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				-721.161,84			-2,57%
ANDERE				-62.722,54			-0,22%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				28.089.085,80			100,00%

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

Per land	
Australië	0,07%
België	0,72%
Denemarken	0,97%
Duitsland	2,09%
Finland	0,21%
Frankrijk	67,19%
Ierland	1,21%
Italië	10,03%
Japan	1,01%
Luxemburg	0,81%
Nederland	3,58%
Spanje	5,63%

Per land	
Verenigde Staten van Amerika	3,73%
Verenigd Koninkrijk	1,38%
Zwitserland	1,37%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Aardolie	0,70%
Banken, financiële instellingen	9,35%
Beleggingsfondsen	18,17%
Bouwmaterialen en handel	0,33%
Chemie	2,28%
Diverse dienstverleningen	0,32%
Energie en waterdistributie	1,15%
Holdings en financiële maatschappijen	45,12%
Internet en Internet diensten	0,21%
Landen en regeringen	19,65%
Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0,32%
Tabak en alcohol	0,07%
Telecommunicatie	0,69%
Vastgoedmaatschappijen	0,30%
Verzekeringsmaatschappijen	1,05%
Voeding en niet alcoholische dranken	0,29%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
EUR	100,00%
USD	
TOTAAL	100,00%

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

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	16.871.742,95
Verkopen	22.469.213,04
Totaal 1	39.340.955,99
Inschrijvingen	98.429,38
Terugbetalingen	5.385.671,66
Totaal 2	5.484.101,04
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	31.188.476,91
Omloopsnelheid	108,56%

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 BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

2.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbintenissen op opties

Tegenpartij		In EUR	Evaluatie	Realisatiedatum van de transactie
SP 500	DEC 4600.0 16.12.22 CALL	442.861,27	1.919,71	22.03.22
SP 500	DEC 4800.0 16.12.22 CALL	-462.116,11	-837,59	22.03.22

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	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	van het compartiment	van één aandeel
Jaar	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.		Kap.
2020	28.947,61	286.728,89	588.718,31	2.694.753,55	27.141.564,06	54.940.641,52	93,32
2021	35.597,87	245.432,77	378.883,41	3.345.549,07	23.228.891,03	36.428.380,64	96,15
01.01.22 - 30.06.22	1.097,24	58.411,58	321.569,06	98.429,38	5.385.671,66	28.089.085,80	87,35

2.4.6 . Rendementen

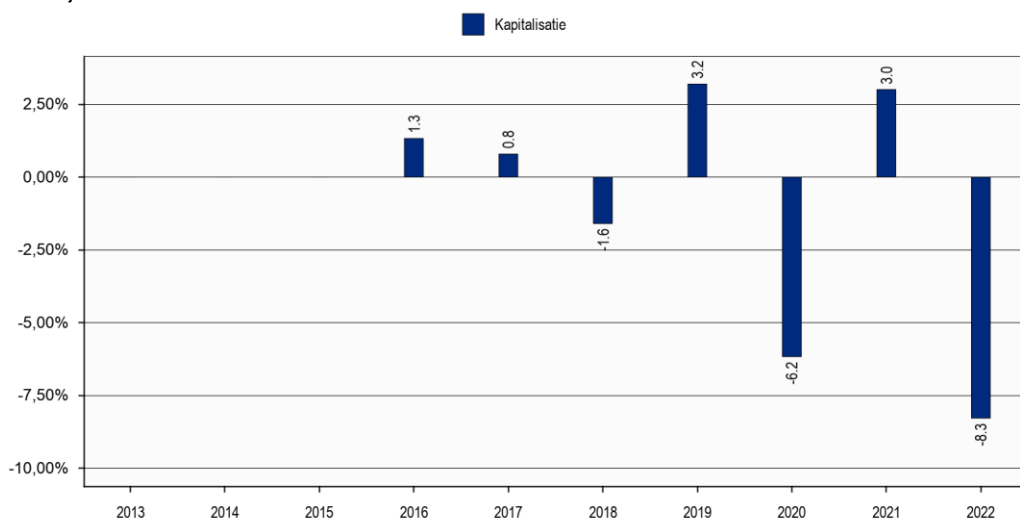
* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

* 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
-8,28% (in EUR)	-3,94% (in EUR)	-2,08% (in EUR)

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

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

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

met

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

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

VNI_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

2.4.7. Kosten

Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6275677688) : 1,56%

* 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
FR0013479102	FRANCE 20-23 25/02U	25.02.23
IT0005172322	ITALY BTP 0.95 16-23 15/03S	15.03.23
XS1808861840	PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A	19.04.23
FR0013169778	RCI BANQUE SA 1.00 16-23 17/05S	17.05.23
ES0000012F84	SPAIN 0.00 20-23 30/04A	30.04.23

NOTA 2 - Andere opbrengsten

De rubriek « III. B. Andere » van de resultatenrekening bevat de CSDR-vergoeding.

NOTA 3 - 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 CRELAN INVEST 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 geen enkele bescherming of garantie.

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 2012.

b) Beleggingsbeperkingen

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

Het compartiment kan niet rechtstreeks beleggen in "secu risaties" of " in de zin van Verordening 2017/2402 Hoewel het compartiment niet rechtstreeks zal beleggen in de hierboven bedoelde " of " 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 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-rating en enkel fondsen met een minimum rating van 3 sterren op het moment van de belegging zullen worden weerhouden. Een fonds dat deze rating verliest na de belegging door het compartiment, kan evenwel behouden blijven in de portefeuille.

Op basis daarvan zal 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 betreft, dit kan gaan om Staatsobligaties of 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 kan eveneens belegd worden in instrumenten in andere valuta dan de euro.

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

d) Toegestane transacties in afgeleide financiële instrumenten

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

Het compartiment kan beschikken over beursgenoteerde of niet-beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om futures, termijncontracten, opties of effectenswaps, index-, valuta-, of renteswaps, 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 compartiment streeft er steeds naar om zo doelgericht mogelijke transacties af te sluiten, die in overeenstemming zijn met de toepasselijke regelgeving en met zijn statuten.

e) Sociale, ethische en milieuaspecten

SFDR-Verordening

Het compartiment valt onder artikel 6 van de SFDR-Verordening.

Bij het vastleggen van het beleggingsbeleid van het compartiment wordt geen rekening gehouden met sociale, ethische en milieuaspecten. Het compartiment promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt geen duurzame beleggingen.

3.1.4 . Financieel portefeuillebeheer

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

3.1.5 . Distributeurs

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

3.1.6 . Index en benchmark

Niet van toepassing.

3.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Tijdens het halfjaar presteerde het Opportunites-compartiment negatief, maar ondanks alles hield het fonds goed stand. De Russische invasie in Oekraïne was een moeilijk moment voor het fonds dat bij het uitbreken van deze oorlog een blootstelling aan aandelen van meer dan 52% had.

In deze onzekere context werden de gewichten van risicohoudende activa in de loop van het tweede deel van de maand maart verminderd. De beheerder bouwde ook de fondsen met een groei oriëntatie af en verkocht met name het fonds Pictet Security. Groeiaandelen hadden inderdaad te lijden onder de rentestijging en ook Pictet Water (veel collectiviteiten in de portefeuille), Mirova Europe Environment en BNP Climate Impact kregen klappen. De beheerder heeft het thema milieu echter behouden en zelfs versterkt, gelet op de huidige uitdagingen. Ook onze onvoldoende positionering in de energie- en grondstoffensector, de grote winnaars van deze oorlog, droeg negatief bij.

Maar er waren ook goede performers in de portefeuille. Aangezien Value het tijdens deze periode erg goed deed, deed het Amerikaanse fonds Alliance Bernstein US Select Equities het beter dan de indexen dankzij zijn Value-oriëntatie. Ook MFS Meridian European Equity presteerde goed.

En hoewel goud tijdens de volledige periode geen positieve bijdrage was in absolute termen in de portefeuille, zorgde de positionering op goudmijnen ervoor dat het fonds goed weerstand kon bieden.

In het obligatielukkig verloren de obligatiefondsen BGF Euro Bonds en Ostrum Euro Souverains meer dan 10% door de stijgende inflatie in de ontwikkelde wereld en het agressieve monetaire beleid van de centrale banken. Om dit effect op te

vangen, ging de beheerder over tot een neutralisatie van de rentegevoeligheid van het fonds onder 1, waardoor de schade beperkt bleef.

Tot slot kon het fonds dankzij de aanzienlijke positionering op de Amerikaanse en wereldwijde fondsen, uitgedrukt in dollar, profiteren van de koersstijging van de munt.

3.1.8 . Toekomstig beleid

Op het einde van het halfjaar bleef de positionering voorzichtig, wegens de sterke geopolitieke onzekerheden en de verslechtering van de wereldwijde groeivoorzichten, met een zeer voorzichtige aandelenallocatie in de buurt van het minimum en een zeer lage looptijd. De beheerder behoudt de voorkeur voor Value en blijft gepositioneerd op ondergewaardeerde sectoren en de sectoren van de energietransitie.

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 ("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).

3.2 . BALANS

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	251.783.403,81	221.689.105,93
I. Vaste Activa		307,62
A. Oprichtings- en organisatiekosten		307,62
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	229.018.794,29	200.093.942,33
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	227.362.003,43	202.330.855,65
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)	173.968,10	-259.511,06
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-3.730,62	-18.622,73
m. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten (+/-)	1.486.553,38	-1.958.779,53
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	216.764,36	420.242,69
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	263.302,39	627.166,21
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-46.538,03	-206.923,52
V. Deposito's en liquide middelen	23.384.834,57	22.096.707,30
A. Banktegoeden op zicht	23.171.228,78	16.528.725,72
C. Andere	213.605,79	5.567.981,58
VI. Overlopende rekeningen	-836.989,41	-922.094,01
C. Toe te rekenen kosten (-)	-836.989,41	-922.094,01
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	251.783.403,81	221.689.105,93
A. Kapitaal	273.875.469,21	213.887.261,79
B. Deelneming in het resultaat	-812.966,46	456.440,15
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-21.279.098,94	7.345.403,99
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	1.673.342,58	3.599.971,76
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	1.673.342,58	3.599.971,76
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	37.397.503,16	102.958.521,51
A. Gekochte termijncontracten	637.816,50	21.708.922,49
B. Verkochte termijncontracten	36.759.686,66	81.249.599,02

3.3 . RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-19.662.338,73	8.611.205,26
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-42.659.966,86	10.101.433,37
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten	6.976.927,18	-109.290,14
j. Op rente		
ii. Termijncontracten		
l. Op financiële indexen		
ii. Termijncontracten	11.439.623,19	-2.120.778,33
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-55.980,21	-466.423,50
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	4.637.057,97	1.206.263,86
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	464,49	78.128,25
B. Intresten		
b. Deposito's en liquide middelen	15.826,58	3.778,42
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-46.005,99	-31.859,73
F. Andere opbrengsten van beleggingen	30.643,90	106.209,56
IV. Exploitatiekosten	-1.617.224,70	-1.343.929,52
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-11.926,35	-28.843,79
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-39.754,01	-33.846,55
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-537.985,94	-431.231,60
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-39.593,39	-34.808,58
c. Commerciële vergoeding	-943.092,34	-758.508,46
E. Administratiekosten (-)	-1.549,50	-1.539,63
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-4.354,53	-13.224,18
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-1.292,34	-1.285,02
H. Diensten en diverse goederen (-)	-7.041,87	-6.766,69
J. Taksen	-11.143,05	-9.604,53
K. Andere kosten (-)	-19.491,38	-24.267,23
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	-1.616.760,21	-1.265.801,27
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-21.279.098,94	7.345.403,99
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-21.279.098,94	7.345.403,99

3.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

3.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN GEREGLAMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE STELLEN MARKT</u>							
MFS MERIDIAN SICAV EUR RESEARCH -I1- Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	100.683,15	EUR	280,02	28.193.294,26 28.193.294,26	1,24%	12,31% 12,31%	11,20% 11,20%
Aandelen-ICB'S				28.193.294,26		12,31%	11,20%
HSBC GLB EUROPEAN HIGH YIELD BD -AC- CAP Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	65.061,87	EUR	39,41	2.564.218,34 2.564.218,34	0,22%	1,12% 1,12%	1,02% 1,02%
Obligaties-ICB'S				2.564.218,34		1,12%	1,02%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				30.757.512,60		13,43%	12,22%
<u>ANDERE EFFECTEN</u>							
NASDAQ 100 E-MINI 09/22 Futurecontracten - Op financiële indexen	-100	USD		1.486.553,38 1.486.553,38		0,65% 0,65%	0,59% 0,59%
EURO BUND FUTURE 09/22	-10	EUR		24.000,00		0,01%	0,01%
US 10 YEARS NOTE 09/22 Futurecontracten - Op obligaties	-100	USD		149.968,10 173.968,10		0,06% 0,07%	0,06% 0,07%
AB I SEL US EQ I SHS -I	647.279,88	USD	51,18	31.893.505,55	0,83%	13,93%	12,67%
BLACKROCK GLOBAL FDS-WORLD GOLD FD I2 C	348.806,8	USD	34,34	11.531.746,90	0,32%	5,03%	4,58%
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD SI NPF EUR CAP	230.524,78	EUR	122,48	28.234.674,91	1,16%	12,33%	11,21%
PARVEST ENVIRONMENTAL OPP -I- CAP Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	82.728,73	EUR	298,96	24.732.580,82 96.392.508,18	0,93%	10,80% 42,09%	9,82% 38,28%
Aandelen-ICB'S				96.392.508,18		42,09%	38,28%
BRGF EURO BOND FD -D2- EUR CAP	1.675.789,41	EUR	27,87	46.704.250,86	1,53%	20,39%	18,55%
OSTRUM SOUVERAINS EUR VAR -IC- 4DEC CAP Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	195,31	EUR	153.072,00	29.896.982,15 76.601.233,01	13,60%	13,06% 33,45%	11,87% 30,42%
Obligaties-ICB'S				76.601.233,01		33,45%	30,42%
FVS MUL OPP II UNITS -IT- CAP Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA	145.154	EUR	162,66	23.610.749,64 23.610.749,64	0,19%	10,31% 10,31%	9,38% 9,38%
Gemengde-ICB'S				23.610.749,64		10,31%	9,38%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				196.604.490,83		85,85%	78,08%
EURO E-MINI (CME) 09/22 Futurecontracten - Op deviezen	10	USD		-3.730,62 -3.730,62		0,00% 0,00%	0,00% 0,00%
TOTAAL PORTEFEUILLE				229.018.794,29		100,00%	90,96%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		USD		211.543,19			0,09%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		EUR		2.062,60			0,00%
Andere				213.605,79			0,09%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		USD		12.404.739,59			4,92%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		EUR		9.611.916,60			3,82%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		JPY		1.154.572,59			0,46%
Banktegoeden op zicht				23.171.228,78			9,20%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				23.384.834,57			9,29%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				216.764,36			0,08%
ANDERE				-836.989,41			-0,33%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				251.783.403,81			100,00%

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

Per land	
Frankrijk	13,15%
Luxemburg	86,85%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Banken, financiële instellingen	0,00%
Beleggingsfondsen	100,00%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
EUR	80,90%
USD	19,10%
TOTAAL	100,00%

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

	1ste HALFJAAR
Aankopen	82.646.832,35
Verkopen	54.257.192,20
Totaal 1	136.904.024,55
Inschrijvingen	26.932.467,84
Terugbetalingen	6.522.875,80
Totaal 2	33.455.343,64
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	253.385.941,28
Omloopsnelheid	40,83%

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 BANK, Belgium Branch, 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
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	-1.511.800,00	-1.511.800,00	1.000,00	02.06.22
EURO E-MINI (CME) 09/22	USD	662.500,00	637.816,50	62.500,00	10.06.22
NASDAQ 100 E-MINI 09/22	USD	-24.603.083,00	-23.686.418,60	20,00	10.06.22
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	-12.008.896,88	-11.561.468,06	1.000,00	25.05.22

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	
	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode	Inschrijvingen	Terugbetalingen	Einde periode (in EUR)	
Jaar	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	Kap.	van het compartiment	van één aandeel
2020	576.278,76	81.317,70	1.509.936,88	67.486.750,53	9.433.210,64	182.353.163,53	115,29
2021	529.981,54	96.536,91	1.943.381,51	66.181.917,34	12.106.867,81	252.652.910,71	130,01
01.01.22 - 30.06.22	215.578,91	52.337,07	2.106.623,36	26.932.467,84	6.522.875,80	251.783.403,81	119,52

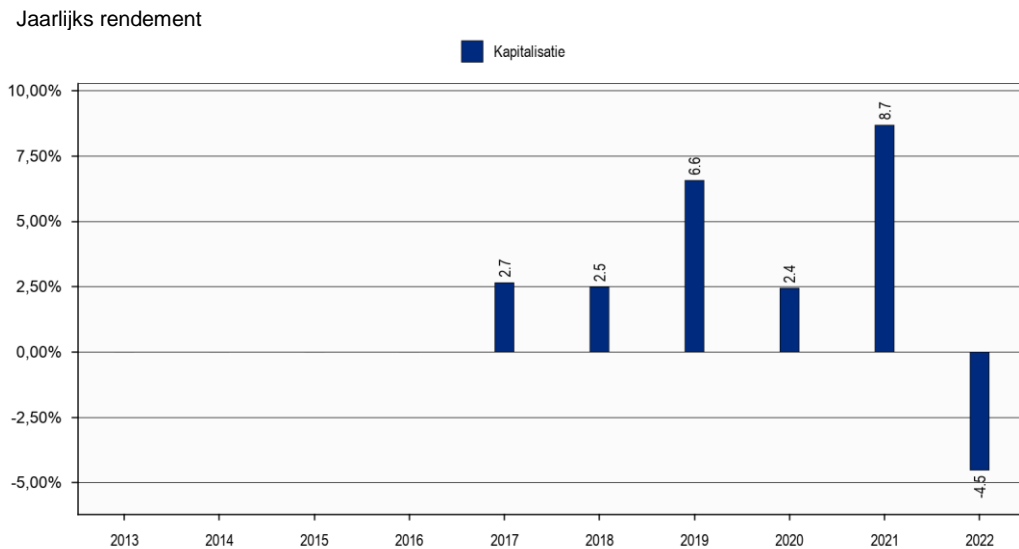
3.4.6 . Rendementen

* 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 10 jaar (in % en berekend in EUR):



* Tabel met de historische rendementen (actuariële rendementen) :

Kapitalisatie

1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs	Deelbewijs	Deelbewijs
-4,51% (in EUR)	2,06% (in EUR)	3,04% (in EUR)

* De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven 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

VNI t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

3.4.7 . Kosten

Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6284594619) : 2,02%

* 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 CRELAN INVEST 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

Beschrijving van het doelstelling van het compartiment

Het beheer van het compartiment 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 compartiment belleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties - obligaties met het hoogste 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; met uitzondering van " of " in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheervenootschap, in repo's en 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 compartiment beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit 2012.

Het compartiment 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 mag niet rechtstreeks beleggen in "securisaties" of "securisatieposities" in de zin van Verordening 2017/2402. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks in bovenvermelde "securisaties" of "securisatieposities" zal beleggen, kan het indirect via zijn beleggingen in één of meer ICB's worden blootgesteld aan een van deze producttypes.

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 compartiment 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.

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 compartiment 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;
- internationale staatsobligaties buiten de eurozone;
- "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 voor maximale 10%; en
- 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 worden blootgesteld aan kleine kapitalisaties (met echter een minimale kapitalisatie van 150.000.000 EUR) en middelgrote kapitalisaties.

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. Dit thema wordt toegelicht 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 beleggingsopportunities 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 compartiment kan gebruik maken van beursgenoteerde of niet beursgenoteerde afgeleide instrumenten om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren: het kan gaan om termijncontracten, opties of effectenswaps/optiecontracten of effecten indexen valuta's of rentevoetenrenteswaps 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 compartiment 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 Swap s afsluiten. Een total return swap komt overeen met een ruilcontract op de rendementsoverdracht. Het is een contract dat rendementen en risico's uitwisselt. De koper krijgt de volledige 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 €STER, 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

Het compartiment is een financieel product dat ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR Verordening waarbij de voorkeur wordt gegeven aan bedrijven die goede corporate governance methoden toepassen. Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

Om de effecten te selecteren die in aanmerking komen voor het compartiment, steunt het beheerteam op een financiële analyse gecombineerd met een extra financiële analyse op basis van ESG criteria (Ecologie, Sociaal, Governance).

De extrafinanciële analyse levert een ESG score op van A (betere score) tot G (minder goede score). De ratings 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 wegeen op het rendement van het compartiment.

Aard van de ESG-criteria :

De analyse van particuliere emittenten is gebaseerd op een referentiesysteem van criteria gebaseerd op teksten met een universele draagwijdte (Global Compact, Internationale Arbeidsorganisatie, Mensenrecht, ISO normen enz.). Dit referentiekader bestaat uit 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:

- Energieverbruik en uitstoot van broeikasgassen, bescherming van biodiversiteit en water voor de ecologische dimensie;
- Ontwikkeling van menselijk kapitaal, beheer van arbeid en herstructurering, gezondheid en veiligheid, sociale dialoog, relaties met klanten en leveranciers, lokale gemeenschappen en respect voor mensenrechten voor de sociale dimensie;
- De onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de kwaliteit van de audit en de controles, het beloningsbeleid, de rechten van de aandeelhouders, de globale ethiek en de ESG strategie voor de dimensie deugdelijk bestuur.

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 compartiment voldoet aan de volgende ESG regels:

- 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 rating van de portefeuille moet hoger zijn dan of gelijk zijn aan rating C om een minimale drempel te garanderen voor het in aanmerking nemen van de ESG;
- met ten minste 90% van de effecten in portefeuille met ESG-rating; en
- 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 compartiment belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50% van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool. Het compartiment 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 activiteitssector volgens de door het team van extra financiële analisten vastgelegde ESG criteria. Bovendien wordt een beleid van actieve betrokkenheid gevoerd om de dialoog met de emittenten te bevorderen en hen te begeleiden bij de verbetering van hun maatschappelijk verantwoorde praktijken. Wanneer de verzamelde informatie enkele tekortkomingen of zelfs tegenstrijdigheden vertoont tussen de verschillende bijdragers (extra financiële ratingbureaus), 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.

Ook wordt er rechtstreeks contact opgenomen met het bedrijf voor een grondiger onderzoek. Deze informatie wordt aangevuld met andere stakeholders: media, ngo's, sociale partners en verenigingen enz.

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 . Financieel portefeuillebeheer

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

4.1.5 . Distributeurs

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

4.1.6 . Index en benchmark

Niet van toepassing.

4.1.7 . Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Tijdens het halfjaar zijn de prestaties van de geprofileerde compartimenten allemaal negatief, ook al presteren de fondsen op lange termijn nog steeds licht boven hun peers volgens de Morningstar-rankings. Aandelen en obligaties droegen negatief bij tot de prestatie van de 3 fondsen. De stijging van de rentevoeten was abrupt, wat een sterke impact had op de obligatiemarkten, met name de overheidsobligaties. In de tweede helft van het halfjaar stegen ook de spreads van bedrijfsobligaties sterk, waardoor er geen diversificatie meer mogelijk was.

In deze context bouwde de beheerder de blootstelling aan risicohoudende activa af vanaf het uitbreken van de oorlog in Oekraïne en hanteerde hij ook afdekingsstrategieën die de neerwaartse schok konden beperken. Value presteerde beter dan Groei en het fonds had een onderweging van 4% tegenover de MSCI World bovenop Technologies. De diversificaties naar sectorale korven (verzekeringen - telecom en banken), stijl- en thematische korven (Value-aandelen, heropening, infrastructuur en hernieuwbare energie en een herstel van Italië) leverden eveneens basispunten op.

De ESG-beheerfilosofie daarentegen verloor via de integratie van het Towards Sustainability-label, wat leidt tot een onderweging van fossiele energie, de best presterende sector sinds het begin van het jaar.

Parallel met de afbouw van de risicoactiva ging de beheerder op het obligatiefrent over tot een daling van de rentegevoeligheid, tot een diversificatie op inflatiegeïndexeerde obligaties en portagestrategieën. Aan het einde van het eerste kwartaal nam hij winst op de inflatie, aangezien de inflatieverwachtingen daalden, terwijl de gerealiseerde inflatie piekte.

Uiteindelijk werkte onze diversificatie in valuta niet omdat de yen, die gewoonlijk een rol speelt als vluchtmunt, de portefeuille niet kon beschermen en de positieve bijdrage van onze blootstelling aan de dollar wegwerkte.

4.1.8 . Toekomstig beleid

Op het einde van het eerste halfjaar blijft de positionering van de drie portefeuilles voorzichtig en ligt de blootstelling aan risicohoudende activa in de buurt van het nulniveau in vergelijking met de neutrale portefeuilles. De looptijd blijft ook lager in deze context van de oorlogsverklaring aan de inflatie door de centrale banken. Wij behouden onze diversificatiestrategieën.

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 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).

4.2 . BALANS

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	359.507.387,34	331.295.196,27
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	331.285.493,81	301.733.153,35
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	157.878.771,09	130.835.688,42
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	141.729.474,59	150.844.880,99
D. Andere effecten		1.130,46
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	32.630.510,88	19.384.298,16
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)	-1.185.134,54	27.105,74
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-155.130,38	204.401,32
m. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten (+/-)	244.105,13	46.320,00
ii. Termijncontracten (+/-)	142.897,04	-263.301,93
n. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten (+/-)		97.912,63
o. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten (+/-)		554.717,56
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-2.860.520,65	-237.759,67
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	10.293.827,78	2.595.754,91
b. Fiscale tegoeden	111.440,11	54.872,53
c. Collateral	60.000,00	370.000,00
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-12.070.091,03	-370.890,42
c. Ontleningen (-)	-365.697,51	-2.257.496,69
d. Collateral (-)	-890.000,00	-630.000,00
V. Deposito's en liquide middelen	31.339.960,36	30.407.816,81
A. Banktegoeden op zicht	22.322.125,22	26.650.888,78
C. Andere	9.017.835,14	3.756.928,03
VI. Overlopende rekeningen	-257.546,18	-608.014,22
B. Verkregen opbrengsten	1.121.265,14	788.094,64
C. Toe te rekenen kosten (-)	-1.378.811,32	-1.396.108,86
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	359.507.387,34	331.295.196,27
A. Kapitaal	417.573.480,39	315.893.249,70
B. Deelneming in het resultaat	-1.364.529,90	874.873,64
C. Overgedragen resultaat	7.275.326,77	4.360.731,22
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-63.976.889,92	10.166.341,71
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	6.524.838,32	3.711.893,58
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	6.524.838,32	3.711.893,58
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	31.038.798,49	69.766.624,04
A. Gekochte optiecontracten en warrants	31.038.798,49	
B. Verkochte optiecontracten en warrants		69.766.624,04
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	387.178.229,81	303.318.855,79
A. Gekochte termijncontracten	288.461.881,03	168.507.590,97
B. Verkochte termijncontracten	98.716.348,78	134.811.264,82
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)		7.657.354,43
A. Gekochte swapcontracten		7.657.354,43

4.3 . RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-65.376.003,24	8.450.499,21
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	-25.834.981,64	-706.888,80
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	-35.917.056,67	12.753.883,64
D. Andere effecten	-605,91	708,30
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-3.327.328,12	1.777.347,55
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
i. Optiecontracten		
ii. Termijncontracten	-6.948.812,98	-575.839,39
j. Op rente		
ii. Termijncontracten		24.820,00
l. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten	-412.903,15	-414.459,02
ii. Termijncontracten	6.745.569,26	-4.333.409,03
m. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten		-421.753,58
n. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten		359.182,36
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-10.347.108,78	-3.011.804,86
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	10.667.224,75	2.998.712,04
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	4.140.775,92	3.832.614,99
A. Dividenden	2.924.511,99	2.944.992,06
B. Intresten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	1.513.174,22	1.147.842,93
b. Deposito's en liquide middelen	10.613,02	1.948,12
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-50.688,38	-50.872,23
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-256.834,93	-211.295,89
III. Andere opbrengsten	1.517,91	60,00
B. Andere	1.517,91	60,00
IV. Exploitatiekosten	-2.743.180,53	-2.116.832,49
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-169.776,34	-101.798,50
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-83.395,13	-78.846,61
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-834.754,95	-636.853,14
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-52.668,95	-42.355,22
c. Commerciële vergoeding	-1.405.128,44	-1.039.895,06
E. Administratiekosten (-)	-1.549,50	-1.539,63
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-6.762,03	-19.813,50
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-1.955,37	-1.864,79
H. Diensten en diverse goederen (-)	-8.452,90	-8.570,95
J. Taksen	-148.665,71	-140.154,15
K. Andere kosten (-)	-30.071,21	-45.140,94
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	1.399.113,30	1.715.842,50
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-64.976.889,92	10.166.341,71
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-64.976.889,92	10.166.341,71

4.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

4.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>EFFECTEN EN</u>							
<u>GELDMARKTINSTRUMENTEN</u>							
<u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP</u>							
<u>EEN GERELEMENTEERDE OF HIERMEE</u>							
<u>GELIJK TE STELLEN MARKT</u>							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	1,8	EUR	995.986,06	1.792.774,91	0,00%	0,54%	0,50%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				1.792.774,91		0,54%	0,50%
Monetair-ICB'S				1.792.774,91		0,54%	0,50%
ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF	3.116.003	USD	7,08	21.253.738,37	0,30%	6,41%	5,91%
ISHARES IV-ISHARES MSCI JAPN SRI ETF EUR	1.700.317	EUR	5,51	9.368.746,67	1,10%	2,83%	2,61%
Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA				30.622.485,04		9,24%	8,52%
Aandelen-ICB'S				30.622.485,04		9,24%	8,52%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				32.415.259,95		9,78%	9,02%
ALD SA 4.0000 22-27 05/07A	500.000	EUR	100,88%	504.420,00		0,15%	0,14%
ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	500.000	EUR	76,01%	380.070,00		0,11%	0,11%
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	200.000	EUR	93,32%	186.648,00		0,06%	0,05%
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	400.000	EUR	93,69%	374.744,00		0,11%	0,10%
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	1.300.000	EUR	82,03%	1.066.338,00		0,32%	0,30%
EDF FL.R 13-XX 29/01A	1.100.000	EUR	91,15%	1.002.617,00		0,30%	0,28%
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	400.000	EUR	96,08%	384.316,00		0,12%	0,11%
FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	600.000	EUR	83,62%	501.708,00		0,15%	0,14%
JC DECAUX SA 2.625 20-28 24/04A	1.000.000	EUR	91,58%	915.820,00		0,28%	0,26%
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	1.300.000	EUR	85,67%	1.113.762,00		0,34%	0,31%
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	1.100.000	EUR	86,41%	950.499,00		0,29%	0,26%
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	400.000	EUR	98,65%	394.592,00		0,12%	0,11%
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	500.000	EUR	95,53%	477.670,00		0,14%	0,13%
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	1.500.000	EUR	79,49%	1.192.380,00		0,36%	0,33%
Frankrijk				9.445.584,00		2,85%	2,63%
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	1.300.000	EUR	86,18%	1.120.275,00		0,34%	0,31%
AMGEN INC 2.2 20-27 21/02S	1.000.000	USD	91,72%	883.036,49		0,27%	0,25%
ANHEUSER BUSCH 4.00 18-28 13/04S	1.000.000	USD	98,42%	947.520,94		0,29%	0,26%
BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S	400.000	EUR	84,03%	336.136,00		0,10%	0,09%
CELANESE US HOL 2.1250 18-27 01/03A	1.050.000	EUR	88,99%	934.426,50		0,28%	0,26%
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	1.000.000	EUR	86,74%	867.350,00		0,26%	0,24%
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	1.100.000	EUR	92,54%	1.017.885,00		0,31%	0,28%
INTL FLAVORS & FRAG 1.80 18-26 25/09A	1.050.000	EUR	94,06%	987.651,00		0,30%	0,28%
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 21-27 15/05S	990.000	USD	96,48%	919.574,37		0,28%	0,26%
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	300.000	EUR	91,56%	274.686,00		0,08%	0,08%
VF CORP 2.8 20-27 23/04S	1.000.000	USD	93,64%	901.482,63		0,27%	0,25%
Verenigde Staten van Amerika				9.190.023,93		2,78%	2,56%
AKELIUS RESIDENTIAL 1 20-28 17/09A	950.000	EUR	84,04%	798.389,50		0,24%	0,22%
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	1.150.000	EUR	79,85%	918.240,50		0,28%	0,26%
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	1.000.000	EUR	80,39%	803.900,00		0,24%	0,22%
ELM BV FL.R 15-XX 01/09A	800.000	EUR	92,58%	740.672,00		0,22%	0,21%
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	550.000	EUR	83,64%	459.998,00		0,14%	0,13%
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	500.000	EUR	96,29%	481.445,00		0,15%	0,13%
STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A	1.000.000	EUR	86,29%	862.940,00		0,26%	0,24%
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	1.000.000	EUR	89,21%	892.080,00		0,27%	0,25%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	300.000	EUR	100,21%	300.627,00		0,09%	0,08%
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	1.000.000	EUR	86,80%	867.970,00		0,26%	0,24%
Nederland				7.126.262,00		2,15%	1,98%
BASF SE 3.125 22-28 29/06A	600.000	EUR	99,03%	594.168,00		0,18%	0,17%
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	1.100.000	EUR	95,56%	1.051.127,00		0,32%	0,29%
EVONIK INDUSTRIES 2.25 22-27 25/09A	600.000	EUR	95,23%	571.398,00		0,17%	0,16%
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	800.000	EUR	89,69%	717.512,00		0,21%	0,20%
LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A	1.050.000	EUR	96,98%	1.018.269,00		0,31%	0,28%
Duitsland				3.952.474,00		1,19%	1,10%
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	1.500.000	EUR	84,92%	1.273.740,00		0,39%	0,35%
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	550.000	EUR	97,41%	535.738,50		0,16%	0,15%
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	1.100.000	EUR	89,74%	987.173,00		0,30%	0,27%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A Verenigd Koninkrijk	1.200.000	EUR	86,19%	1.034.268,00 3.830.919,50		0,31% 1,16%	0,29% 1,06%
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	900.000	EUR	77,98%	701.802,00		0,21%	0,20%
AROUNDTOWN SA FL.R 18-XX 17/01A	1.100.000	EUR	70,85%	779.394,00		0,23%	0,22%
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	650.000	EUR	79,85%	519.038,00		0,16%	0,14%
SES 3.5 22-29 14/01A Luxemburg	700.000	EUR	97,74%	684.180,00 2.684.414,00		0,21% 0,81%	0,19% 0,75%
ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A	700.000	EUR	90,00%	630.021,00		0,19%	0,17%
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	500.000	EUR	98,22%	491.085,00		0,15%	0,14%
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A Denemarken	1.500.000	EUR	84,25%	1.263.750,00 2.384.856,00		0,38% 0,72%	0,35% 0,66%
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	950.000	EUR	84,73%	804.963,50		0,25%	0,22%
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S Ierland	1.050.000	EUR	98,55%	1.034.764,50 1.839.728,00		0,31% 0,56%	0,29% 0,51%
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	1.200.000	EUR	78,37%	940.464,00		0,28%	0,26%
INMOB COLONIAL 2.00 18-26 17/04A Spanje	800.000	EUR	94,53%	756.224,00 1.696.688,00		0,23% 0,51%	0,21% 0,47%
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	1.120.000	EUR	88,22%	988.041,60		0,30%	0,27%
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A Zweden	800.000	EUR	88,25%	706.000,00 1.694.041,60		0,21% 0,51%	0,20% 0,47%
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	1.100.000	EUR	85,70%	942.733,00		0,28%	0,26%
VGP NV 1.6250 22-27 17/01A België	500.000	EUR	78,66%	393.300,00 1.336.033,00		0,12% 0,40%	0,11% 0,37%
TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	300.000	EUR	98,66%	295.989,00		0,09%	0,08%
TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A Italië	800.000	EUR	92,58%	740.672,00 1.036.661,00		0,22% 0,31%	0,21% 0,29%
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A Portugal	1.200.000	EUR	85,73%	1.028.748,00 1.028.748,00		0,31% 0,31%	0,29% 0,29%
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A Japan	1.000.000	EUR	93,46%	934.640,00 934.640,00		0,28% 0,28%	0,26% 0,26%
UPM-KYMMENE OYJ 2.2500 22-29 23/05A Finland	600.000	EUR	93,36%	560.154,00 560.154,00		0,17% 0,17%	0,16% 0,16%
NORSK HYDRO ASA 1.125 19-25 11/04A Noorwegen	500.000	EUR	95,16%	475.795,00 475.795,00		0,15% 0,15%	0,13% 0,13%
UPCB FINANCE VII 3.625 17-29 15/06S Kaaiman Eilanden	400.000	EUR	82,27%	329.088,00 329.088,00		0,10% 0,10%	0,09% 0,09%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een privé-onderneming				49.546.110,03		14,96%	13,78%
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	500.000	EUR	92,24%	461.195,00		0,14%	0,13%
BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A	700.000	EUR	96,86%	678.034,00		0,21%	0,19%
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	500.000	EUR	94,22%	471.110,00		0,14%	0,13%
BFCM EMTN 2.625 17-27 31/03A	600.000	EUR	94,27%	565.620,00		0,17%	0,16%
BNP PARIBAS 2.819 19-25 19/11S	500.000	USD	95,50%	459.714,07		0,14%	0,13%
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	1.000.000	EUR	95,88%	958.750,00		0,29%	0,27%
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	500.000	EUR	90,99%	454.970,00		0,14%	0,12%
BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	650.000	USD	83,42%	522.015,02		0,16%	0,14%
BPCE 0.5 20-27 15/09A	600.000	EUR	88,89%	533.358,00		0,16%	0,15%
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	1.100.000	EUR	97,28%	1.070.047,00		0,32%	0,30%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	800.000	EUR	84,73%	677.848,00		0,20%	0,19%
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	600.000	EUR	95,55%	573.288,00		0,17%	0,16%
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	600.000	EUR	94,81%	568.860,00		0,17%	0,16%
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	1.000.000	EUR	100,74%	1.007.390,00		0,30%	0,28%
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	400.000	EUR	65,41%	261.656,00		0,08%	0,07%
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	500.000	EUR	80,79%	403.935,00		0,12%	0,11%
SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	100.000	EUR	97,46%	97.462,00		0,03%	0,03%
SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	500.000	EUR	87,50%	437.520,00		0,13%	0,12%
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	400.000	USD	80,99%	311.905,27		0,09%	0,09%
SOCIETE GENERALE FL.R 22-25 30/05A	800.000	EUR	98,73%	789.856,00		0,24%	0,22%
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	400.000	EUR	88,31%	353.224,00		0,11%	0,10%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	1.300.000	EUR	69,02%	897.195,00		0,27%	0,25%
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	700.000	EUR	83,77%	586.390,00		0,18%	0,16%
WENDEL 2.50 15-27 09/02A	1.000.000	EUR	95,26%	952.600,00		0,29%	0,26%
Frankrijk				14.093.942,36		4,25%	3,92%
ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S	600.000	USD	99,16%	572.769,81		0,17%	0,16%
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	700.000	EUR	88,44%	619.059,00		0,19%	0,17%
ABN AMRO BANK NV FL.R 21-29 13/12S	700.000	USD	85,15%	573.842,30		0,17%	0,16%
ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A	1.000.000	EUR	97,46%	974.560,00		0,29%	0,27%
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	950.000	EUR	81,71%	776.273,50		0,24%	0,22%
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-50 15/08A	1.200.000	USD	96,70%	1.117.107,92		0,34%	0,31%
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	800.000	EUR	91,83%	734.616,00		0,22%	0,20%
DAIMLER TRUCK INTL F1 1.625 22-27 06/04A	300.000	EUR	93,81%	281.439,00		0,09%	0,08%
HEIMSTADEN BOST 0.6250 22-25 24/07A	600.000	EUR	87,90%	527.370,00		0,16%	0,15%
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	400.000	EUR	93,58%	374.312,00		0,11%	0,10%
ING GROEP NV FL.R 21-28 29/09A	200.000	EUR	85,05%	170.096,00		0,05%	0,05%
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 23/02A	800.000	EUR	89,45%	715.600,00		0,22%	0,20%
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	1.300.000	EUR	92,21%	1.198.665,00		0,36%	0,33%
VOLKSWAGEN INT FIN 3.75 22-27 28/09A	400.000	EUR	101,48%	405.900,00		0,12%	0,11%
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	1.500.000	EUR	87,87%	1.318.035,00		0,40%	0,37%
Nederland				10.359.645,53		3,13%	2,88%
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/05A	548.000	EUR	87,72%	480.689,16		0,14%	0,13%
BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A	500.000	EUR	96,86%	484.295,00		0,15%	0,14%
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	400.000	EUR	95,83%	383.332,00		0,12%	0,11%
CITIGROUP INC FL.R 22-28 24/05S	300.000	USD	99,10%	286.223,16		0,09%	0,08%
FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	910.000	EUR	92,31%	839.984,60		0,25%	0,23%
GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A	1.100.000	EUR	83,83%	922.119,00		0,28%	0,26%
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	350.000	EUR	91,55%	320.432,00		0,10%	0,09%
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	500.000	EUR	88,94%	444.695,00		0,13%	0,12%
PERNOD RICARD INTER 1.25 20-28 01/04S	800.000	USD	84,30%	649.265,43		0,20%	0,18%
PRUDENTIAL FINANCIAL FL.R 17-47 15/09S	600.000	USD	89,24%	515.478,97		0,15%	0,14%
Verenigde Staten van Amerika				5.326.514,32		1,61%	1,48%
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	1.000.000	EUR	99,98%	999.830,00		0,30%	0,28%
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	1.000.000	EUR	100,50%	1.005.010,00		0,30%	0,28%
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	500.000	EUR	87,04%	435.185,00		0,13%	0,12%
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	250.000	EUR	79,55%	198.885,00		0,06%	0,06%
MEDIOBANCA BCA CRE FIN FL.R 21-28 02/11A	800.000	EUR	82,27%	658.152,00		0,20%	0,18%
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	700.000	EUR	87,38%	611.653,00		0,19%	0,17%
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	700.000	USD	89,63%	604.052,76		0,18%	0,17%
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	900.000	EUR	84,73%	762.543,00		0,23%	0,21%
Italië				5.275.310,76		1,59%	1,47%
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	400.000	EUR	93,66%	374.628,00		0,11%	0,11%
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	200.000	EUR	94,86%	189.710,00		0,06%	0,05%
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	800.000	EUR	86,43%	691.456,00		0,21%	0,19%
BANCO SANTANDER SA 2.746 20-25 28/05S	600.000	USD	94,73%	547.203,24		0,16%	0,15%
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	800.000	EUR	95,32%	762.528,00		0,23%	0,21%
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	700.000	EUR	92,99%	650.909,00		0,20%	0,18%
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	1.500.000	EUR	84,50%	1.267.485,00		0,38%	0,35%
SANTANDER CONSUMER FINA 0.5 22-27 14/01A	700.000	EUR	89,23%	624.617,00		0,19%	0,18%
Spanje				5.108.536,24		1,54%	1,42%
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	1.400.000	EUR	98,80%	1.383.130,00		0,42%	0,39%
BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A	300.000	EUR	87,50%	262.500,00		0,08%	0,07%
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	1.900.000	EUR	90,45%	1.718.531,00		0,52%	0,48%
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	400.000	EUR	93,71%	374.836,00		0,11%	0,10%
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-32 18/10S	550.000	USD	94,64%	501.142,29		0,15%	0,14%
STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/06A	600.000	EUR	94,22%	565.326,00		0,17%	0,16%
Verenigd Koninkrijk				4.805.465,29		1,45%	1,34%
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	600.000	EUR	96,57%	579.402,00		0,18%	0,16%
ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	600.000	USD	73,08%	422.154,62		0,13%	0,12%
BAYERISCHE LANDESBAN 1 21-31 23/06A	600.000	EUR	85,45%	512.670,00		0,15%	0,14%
COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A	300.000	EUR	88,33%	264.978,00		0,08%	0,07%
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	500.000	EUR	94,94%	474.720,00		0,14%	0,13%
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	400.000	EUR	90,28%	361.136,00		0,11%	0,10%
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	500.000	EUR	84,14%	420.715,00		0,13%	0,12%
Duitsland				3.035.775,62		0,92%	0,84%
AIB GROUP FL.R 22-26 04/07A	700.000	EUR	99,95%	699.671,00		0,21%	0,19%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	800.000	EUR	92,34%	738.752,00		0,22%	0,21%
DXC CAPITAL FUNDING LT0.45 21-27 15/09A	1.000.000	EUR	83,88%	838.770,00		0,26%	0,23%
Ierland				2.277.193,00		0,69%	0,63%
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	1.000.000	EUR	90,33%	903.280,00		0,27%	0,25%
DANSKE BANK A/S FL.R 22-25 28/03S	600.000	USD	98,19%	567.183,98		0,17%	0,16%
Denemarken				1.470.463,98		0,44%	0,41%
GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	600.000	EUR	68,22%	409.290,00		0,12%	0,11%
HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A	1.020.000	EUR	87,78%	895.366,20		0,27%	0,25%
Luxemburg				1.304.656,20		0,39%	0,36%
HYUNDAI CAPITAL 2.1250 22-25 24/04S	1.280.000	USD	94,27%	1.161.747,57		0,35%	0,32%
Zuid-Korea				1.161.747,57		0,35%	0,32%
CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	400.000	EUR	47,32%	189.288,00		0,06%	0,05%
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	550.000	EUR	54,74%	301.059,00		0,09%	0,09%
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	200.000	USD	95,36%	183.617,99		0,05%	0,05%
VOLVO TREASURY AB 1.625 22-25 18/09A	300.000	EUR	98,07%	294.213,00		0,09%	0,08%
Zweden				968.177,99		0,29%	0,27%
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	400.000	EUR	92,58%	370.324,00		0,11%	0,10%
KBC GROUPE FL.R 21-27 01/03A	500.000	EUR	89,73%	448.635,00		0,14%	0,13%
België				818.959,00		0,25%	0,23%
NORDEA BANK ABP FL.R 19-XX XX/XXS	400.000	USD	95,40%	367.382,31		0,11%	0,10%
SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A	500.000	EUR	59,43%	297.160,00		0,09%	0,09%
Finland				664.542,31		0,20%	0,19%
AIA GROUP LTD FL.R 21-33 09/09A	600.000	EUR	81,17%	487.044,00		0,15%	0,14%
Hong-Kong				487.044,00		0,15%	0,14%
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	490.000	USD	97,33%	459.162,13		0,14%	0,13%
Zwitserland				459.162,13		0,14%	0,13%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				57.617.136,30		17,39%	16,03%
SPAIN 0.50 20-30 30/04A	10.500.000	EUR	88,69%	9.312.660,00		2,81%	2,59%
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	8.000.000	EUR	84,62%	6.769.360,00		2,05%	1,88%
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	2.260.000	EUR	96,70%	2.185.397,40		0,66%	0,61%
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	1.329.000	EUR	94,96%	1.262.031,69		0,38%	0,35%
Spanje				19.529.449,09		5,90%	5,43%
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	4.200.000	EUR	80,02%	3.360.840,00		1,01%	0,93%
ITALY 0.90 20-31 01/04S	15.400.000	EUR	82,99%	12.781.076,00		3,86%	3,56%
ITALY 3.45 17-48 01/03S	400.000	EUR	98,31%	393.248,00		0,12%	0,11%
Italië				16.535.164,00		4,99%	4,60%
UNITED STATES -30 15/11U	16.170.600	USD	84,36%	13.133.163,67		3,96%	3,65%
Verenigde Staten van Amerika				13.133.163,67		3,96%	3,65%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een staat				49.197.776,76		14,85%	13,68%
OBLIGATIES				156.361.023,09		47,20%	43,49%
3M CO	4.050	USD	129,41	504.583,13		0,15%	0,14%
ABBOTT LABORATORIES	3.357	USD	108,65	351.148,60		0,11%	0,10%
ABBVIE INC	4.339	USD	153,16	639.800,94		0,19%	0,18%
ADOBE INC	3.628	USD	366,06	1.278.584,46		0,39%	0,36%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1.481	USD	76,47	109.032,51		0,03%	0,03%
AGILENT TECHNOLOGIES	771	USD	118,77	88.159,88		0,03%	0,02%
AKAMAI TECHNOLOGIES	4.321	USD	91,33	379.933,50		0,11%	0,11%
AMERICAN EXPRESS	766	USD	138,62	102.226,74		0,03%	0,03%
AMERICAN TOWER CORP	5.129	USD	255,59	1.262.078,67		0,38%	0,35%
AMERISOURCEBERGEN CORP	7.978	USD	141,48	1.086.673,19		0,33%	0,30%
AMGEN INC	2.771	USD	243,30	649.065,47		0,20%	0,18%
APPLE INC	35.846	USD	136,72	4.718.268,14		1,42%	1,31%
APPLIED MATERIALS INC	1.286	USD	90,98	112.641,07		0,03%	0,03%
ARISTA NETWORKS INC	775	USD	93,74	69.941,75		0,02%	0,02%
AUTODESK INC	565	USD	171,96	93.537,50		0,03%	0,03%
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.126	USD	210,04	632.121,92		0,19%	0,18%
BALL CORP	9.015	USD	68,77	596.862,95		0,18%	0,17%
BANK OF AMERICA CORP	12.303	USD	31,13	368.722,82		0,11%	0,10%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
BEST BUY CO INC	6.154	USD	65,19	386.232,08		0,12%	0,11%
BLACKROCK INC	137	USD	609,04	80.329,72		0,02%	0,02%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18.795	USD	77,00	1.393.294,50		0,42%	0,39%
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	721	USD	142,55	98.949,22		0,03%	0,03%
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	3.430	USD	38,30	126.474,44		0,04%	0,03%
CAMPBELL SOUP CO	6.141	USD	48,05	284.081,11		0,09%	0,08%
CARRIER GLOBAL CORP-WI	11.127	USD	35,66	382.005,22		0,12%	0,11%
CATALENT	10.365	USD	107,29	1.070.627,56		0,32%	0,30%
CBRE GROUP	887	USD	73,61	62.859,41		0,02%	0,02%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	66	USD	1.307,26	83.064,56		0,02%	0,02%
CHURCH AND DWIGHT CO	5.060	USD	92,66	451.390,78		0,14%	0,12%
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	5.005	USD	263,52	1.269.777,22		0,38%	0,35%
CISCO SYSTEMS INC	27.147	USD	42,64	1.114.420,03		0,34%	0,31%
CLOROX CO	1.945	USD	140,98	263.989,70		0,08%	0,07%
COCA-COLA CO	7.771	USD	62,91	470.659,10		0,14%	0,13%
COLGATE-PALMOLIVE CO	7.318	USD	80,14	564.613,96		0,17%	0,16%
CROWN HOLDINGS INC	836	USD	92,17	74.183,23		0,02%	0,02%
CUMMINS - REGISTERED	3.293	USD	193,53	613.549,91		0,19%	0,17%
CVS HEALTH	12.335	USD	92,66	1.100.376,53		0,33%	0,31%
DANAHER CORP	1.222	USD	253,52	298.258,82		0,09%	0,08%
DEERE AND CO	249	USD	299,47	71.789,77		0,02%	0,02%
DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C WI	13.746	USD	46,21	611.536,21		0,18%	0,17%
DOVER CORP	553	USD	121,32	64.590,31		0,02%	0,02%
DOW - REGISTERED SHS	18.024	USD	51,61	895.560,45		0,27%	0,25%
EBAY INC	22.031	USD	41,67	883.827,64		0,27%	0,25%
ECOLAB INC	565	USD	153,76	83.637,62		0,03%	0,02%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8.624	USD	95,09	789.502,42		0,24%	0,22%
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	7.883	USD	121,65	923.237,65		0,28%	0,26%
ELEVANCE HEALTH	2.560	USD	482,58	1.189.375,95		0,36%	0,33%
ELI LILLY & CO	878	USD	324,23	274.067,53		0,08%	0,08%
ENTEGRIS INC	1.996	USD	92,13	177.040,03		0,05%	0,05%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	532	USD	254,67	130.436,55		0,04%	0,04%
ETSY	642	USD	73,21	45.249,66		0,01%	0,01%
GENERAL MILLS INC	16.118	USD	75,45	1.170.793,40		0,35%	0,33%
GILEAD SCIENCES INC	1.683	USD	61,81	100.150,41		0,03%	0,03%
HERSHEY	519	USD	215,16	107.507,50		0,03%	0,03%
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	703	USD	111,44	75.423,43		0,02%	0,02%
HOLOGIC INC	1.470	USD	69,30	98.075,48		0,03%	0,03%
HOME DEPOT INC	2.742	USD	274,27	724.028,44		0,22%	0,20%
HORMEL FOODS CORP	5.289	USD	47,36	241.154,37		0,07%	0,07%
HP INC	18.566	USD	32,78	585.918,44		0,18%	0,16%
ILLINOIS TOOL WORKS	499	USD	182,25	87.554,39		0,03%	0,02%
INTEL CORP	7.660	USD	37,41	275.883,89		0,08%	0,08%
INTUIT	431	USD	385,44	159.935,15		0,05%	0,04%
IRON MOUNTAIN INC REIT	10.883	USD	48,69	510.150,45		0,15%	0,14%
JPMORGAN CHASE CO	5.827	USD	112,61	631.730,50		0,19%	0,18%
KELLOGG CO	13.381	USD	71,34	919.033,93		0,28%	0,26%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	6.230	USD	137,85	826.808,03		0,25%	0,23%
KIMBERLY-CLARK CORP	688	USD	135,15	89.518,82		0,03%	0,02%
KROGER CO	2.178	USD	47,33	99.244,00		0,03%	0,03%
LAM RESEARCH CORP	231	USD	426,15	94.772,94		0,03%	0,03%
LOWE'S CO INC	5.832	USD	174,67	980.721,52		0,30%	0,27%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	344	USD	272,61	90.283,85		0,03%	0,02%
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	5.290	USD	43,53	221.694,14		0,07%	0,06%
MASTERCARD INC -A-	3.072	USD	315,48	933.045,69		0,28%	0,26%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	998	USD	83,25	79.987,97		0,02%	0,02%
MERCK & CO INC	19.944	USD	91,17	1.750.548,26		0,53%	0,49%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	539	USD	1.148,77	596.117,29		0,18%	0,17%
MICROSOFT CORP	16.340	USD	256,83	4.040.244,73		1,22%	1,12%
MOODY S CORP	4.067	USD	271,97	1.064.890,72		0,32%	0,30%
NASDAQ INC	697	USD	152,54	102.359,08		0,03%	0,03%
NEWMONT CORPORATION	6.787	USD	59,67	389.891,49		0,12%	0,11%
NIKE INC	1.213	USD	102,20	119.349,76		0,04%	0,03%
NVIDIA CORP	9.962	USD	151,59	1.453.874,63		0,44%	0,40%
ON SEMICONDUCTOR CORP	13.819	USD	50,31	669.330,79		0,20%	0,19%
OWENS CORNING SHS	11.513	USD	74,31	823.655,56		0,25%	0,23%
PAYPAL HOLDINGS	910	USD	69,84	61.186,48		0,02%	0,02%
PEPSICO INC	9.948	USD	166,66	1.596.162,20		0,48%	0,44%
PFIZER INC	10.567	USD	52,43	533.385,78		0,16%	0,15%
PROCTER & GAMBLE CO	5.784	USD	143,79	800.694,48		0,24%	0,22%
PROLOGIS	5.241	USD	117,65	593.630,16		0,18%	0,16%
QUALCOMM INC	1.102	USD	127,74	135.524,68		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
QUEST DIAGNOSTICS	2.098	USD	132,98	268.597,32		0,08%	0,07%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	163	USD	591,13	92.764,21		0,03%	0,03%
REGIONS FINANCIAL CORP	3.571	USD	18,75	64.461,59		0,02%	0,02%
ROBINHOOD MKTS	20.192	USD	8,22	159.794,20		0,05%	0,04%
ROCKWELL AUTOMATION	376	USD	199,31	72.148,42		0,02%	0,02%
S&P GLOBAL INC	545	USD	337,06	176.853,47		0,05%	0,05%
SALESFORCE INC	1.828	USD	165,04	290.452,60		0,09%	0,08%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	5.179	USD	71,44	356.202,71		0,11%	0,10%
SNAP INC-A-	28.559	USD	13,13	361.008,64		0,11%	0,10%
SYNCHRONY FINANCIAL	18.873	USD	27,62	501.850,64		0,15%	0,14%
TARGET CORP	6.428	USD	141,23	874.002,54		0,26%	0,24%
TESLA MOTORS INC	1.585	USD	673,42	1.027.602,48		0,31%	0,29%
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.472	USD	153,65	365.671,32		0,11%	0,10%
THERMO FISHER SCIENT SHS	584	USD	543,28	305.454,43		0,09%	0,08%
TJX COS INC	2.325	USD	55,85	125.013,24		0,04%	0,03%
TRACTOR SUPPLY CO	455	USD	193,85	84.915,52		0,03%	0,02%
T ROWE PRICE GROUP INC	7.099	USD	113,61	776.468,08		0,23%	0,22%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	21.348	USD	50,75	1.043.045,15		0,31%	0,29%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	517	USD	281,79	140.257,47		0,04%	0,04%
VF REGISTERED	1.479	USD	44,17	62.893,45		0,02%	0,02%
VISA INC -A-	3.354	USD	196,89	635.764,96		0,19%	0,18%
WATERS	336	USD	330,98	107.065,83		0,03%	0,03%
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	312	USD	302,37	90.824,53		0,03%	0,02%
WEYERHAEUSER CO	30.902	USD	33,12	985.341,52		0,30%	0,27%
WORKDAY INC -A-	4.819	USD	139,58	647.574,87		0,20%	0,18%
WW GRAINGER INC	2.444	USD	454,43	1.069.247,06		0,32%	0,30%
XYLEM INC	1.180	USD	78,18	88.815,25		0,03%	0,02%
Verenigde Staten van Amerika				63.980.726,46		19,31%	17,80%
ACCOR SA	21.219	EUR	25,83	548.086,77		0,17%	0,15%
AIR LIQUIDE SA	3.609	EUR	128,12	462.385,08		0,14%	0,13%
ALSTOM SA	8.412	EUR	21,59	181.615,08		0,06%	0,05%
ARKEMA SA	2.455	EUR	84,92	208.478,60		0,06%	0,06%
ATOS SE	8.860	EUR	12,79	113.275,10		0,04%	0,03%
AXA SA	55.262	EUR	21,66	1.196.974,92		0,36%	0,33%
BIOMERIEUX SA	456	EUR	93,20	42.499,20		0,01%	0,01%
BNP PARIBAS SA	11.107	EUR	45,37	503.869,06		0,15%	0,14%
BOUYGUES SA	3.454	EUR	29,36	101.409,44		0,03%	0,03%
CAPGEMINI SE	1.480	EUR	163,45	241.906,00		0,07%	0,07%
CARREFOUR SA	4.603	EUR	16,89	77.721,66		0,02%	0,02%
CIE DE SAINT-GOBAIN	7.575	EUR	40,95	310.158,38		0,09%	0,09%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	4.046	EUR	25,98	105.094,85		0,03%	0,03%
DANONE SA	4.481	EUR	53,26	238.658,06		0,07%	0,07%
DASSAULT SYST.	1.844	EUR	35,12	64.752,06		0,02%	0,02%
EDENRED SA	4.548	EUR	44,97	204.523,56		0,06%	0,06%
EIFFAGE	4.666	EUR	85,88	400.716,08		0,12%	0,11%
ELIS SA	4.276	EUR	12,70	54.305,20		0,02%	0,01%
ESSILORLUXOTTICA SA	2.053	EUR	142,90	293.373,70		0,08%	0,08%
EUROAPI SASU SHARES	340	EUR	15,05	5.118,36		0,00%	0,00%
HERMES INTERNATIONAL SA	148	EUR	1.067,00	157.916,00		0,05%	0,04%
KERING	735	EUR	490,10	360.223,50		0,11%	0,10%
KLEPIERRE SA	3.779	EUR	18,36	69.382,44		0,02%	0,02%
L'OREAL SA	1.707	EUR	329,30	562.115,10		0,17%	0,16%
LEGRAND SA	3.390	EUR	70,46	238.859,40		0,07%	0,07%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2.745	EUR	581,70	1.596.766,50		0,48%	0,44%
NEXANS SA	3.546	EUR	73,95	262.226,70		0,08%	0,07%
ORANGE	56.601	EUR	11,22	635.063,22		0,19%	0,18%
PUBLICIS GROUPE	7.619	EUR	46,66	355.502,54		0,11%	0,10%
RENAULT SA	3.831	EUR	23,79	91.139,49		0,03%	0,03%
REXEL SA	4.752	EUR	14,68	69.735,60		0,02%	0,02%
SANOFI	7.831	EUR	96,34	754.438,54		0,23%	0,21%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	185	EUR	299,30	55.370,50		0,02%	0,02%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.492	EUR	112,90	620.046,80		0,19%	0,17%
SOCIETE GENERALE SA	43.673	EUR	20,89	912.328,97		0,28%	0,25%
TOTALENERGIESSE	40.958	EUR	50,37	2.063.054,46		0,62%	0,57%
VALEO SA	23.413	EUR	18,43	431.384,53		0,13%	0,12%
VINCI SA	9.824	EUR	84,96	834.647,04		0,25%	0,23%
VIVENDI SA	5.920	EUR	9,70	57.400,32		0,02%	0,02%
WORLDLINE SA	4.060	EUR	35,38	143.642,80		0,04%	0,04%
Frankrijk				15.626.165,61		4,72%	4,35%
ADIDAS AG NAMEN AKT	1.921	EUR	168,76	324.187,96		0,10%	0,09%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ALLIANZ SE REG SHS	4.195	EUR	182,12	763.993,40		0,23%	0,21%
BASF SE REG SHS	9.172	EUR	41,53	380.867,30		0,11%	0,11%
BEIERSDORF AG	726	EUR	97,48	70.770,48		0,02%	0,02%
BMW AG	8.937	EUR	73,46	656.512,02		0,20%	0,18%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	1.037	EUR	67,60	70.101,20		0,02%	0,02%
BRENNTAG - NAMEN AKT	2.385	EUR	62,10	148.108,50		0,04%	0,04%
COVESTRO AG	3.294	EUR	32,98	108.636,12		0,03%	0,03%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	7.625	EUR	50,00	381.250,00		0,12%	0,11%
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	1.307	EUR	159,60	208.597,20		0,06%	0,06%
DEUTSCHE POST NAMEN	6.711	EUR	35,74	239.851,14		0,07%	0,07%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	27.071	EUR	18,95	512.887,17		0,15%	0,14%
GEA GROUP AG	1.534	EUR	32,89	50.453,26		0,02%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	1.339	EUR	58,40	78.197,60		0,02%	0,02%
K+S	1.901	EUR	23,19	44.084,19		0,01%	0,01%
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	2.858	EUR	54,42	155.532,36		0,05%	0,04%
MERCEDES-BENZ GROUP	10.880	EUR	55,22	600.793,60		0,18%	0,17%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	964	EUR	224,20	216.128,80		0,07%	0,06%
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	19.234	EUR	8,14	156.487,82		0,05%	0,04%
SAP AG	10.522	EUR	86,93	914.677,46		0,28%	0,26%
SIEMENS AG REG	10.419	EUR	97,09	1.011.580,71		0,31%	0,28%
VOLKSWAGEN AG	77	EUR	173,90	13.390,30		0,00%	0,00%
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	710	EUR	127,42	90.468,20		0,03%	0,03%
WACKER CHEMIE AG	1.938	EUR	137,60	266.668,80		0,08%	0,07%
Duitsland				7.464.225,59		2,25%	2,07%
3I GROUP PLC	66.811	GBP	11,09	862.968,93		0,26%	0,24%
ADMIRAL GROUP PLC	2.991	GBP	22,44	78.207,92		0,02%	0,02%
ANGLO AMERICAN PLC	16.456	GBP	29,37	563.170,26		0,17%	0,16%
ANTOFAGASTA PLC	16.066	GBP	11,55	216.222,68		0,07%	0,06%
AUTO TRADER GROUP PLC	7.446	GBP	5,55	48.153,46		0,02%	0,01%
BARCLAYS PLC	74.248	GBP	1,53	132.473,25		0,04%	0,04%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	41.988	GBP	4,57	223.785,96		0,07%	0,06%
BIG YELLOW GROUP PLC	3.187	GBP	13,12	48.722,26		0,02%	0,01%
BRITISH LAND CO PLC REIT	14.812	GBP	4,47	77.166,69		0,02%	0,02%
BT GROUP PLC	36.915	GBP	1,86	80.135,92		0,02%	0,02%
BURBERRY GROUP PLC	3.607	GBP	16,41	68.970,95		0,02%	0,02%
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	845	USD	51,61	41.985,61		0,01%	0,01%
EASYJET PLC	42.135	GBP	3,67	179.989,41		0,05%	0,05%
GSK --- REGISTERED SHS	6.736	GBP	17,66	138.581,71		0,04%	0,04%
HOWDEN JOINERY GROUP	9.637	GBP	6,03	67.667,86		0,02%	0,02%
HSBC HOLDINGS PLC	76.178	GBP	5,36	475.424,57		0,14%	0,13%
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8.798	GBP	43,50	445.948,50		0,14%	0,12%
INTERTEK GROUP PLC	1.304	GBP	42,06	63.908,46		0,02%	0,02%
J SAINSBURY PLC	35.961	GBP	2,04	85.481,75		0,03%	0,02%
KINGFISHER PLC	322.958	GBP	2,44	919.350,26		0,28%	0,26%
LAND SEC R.E.I.T	9.253	GBP	6,64	71.591,61		0,02%	0,02%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	185.320	GBP	0,42	91.364,36		0,03%	0,03%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	24.810	GBP	1,36	39.172,16		0,01%	0,01%
NATWEST GROUP PLC - REGISTERED SHS	16.478	GBP	2,18	41.915,02		0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	2.966	GBP	18,63	64.386,60		0,02%	0,02%
RIO TINTO PLC	2.774	GBP	49,17	158.918,33		0,05%	0,04%
SEGRO (REIT)	9.344	GBP	9,77	106.353,05		0,03%	0,03%
SEVERN TRENT PLC	6.955	GBP	27,19	220.352,42		0,07%	0,06%
SMITH AND NEPHEW PLC	3.176	GBP	11,48	42.466,32		0,01%	0,01%
SMITHS GROUP -SHS-	2.550	GBP	14,00	41.583,84		0,01%	0,01%
TAYLOR WIMPEY PLC	50.056	GBP	1,17	68.038,13		0,02%	0,02%
TRAVIS PERKINS PLC	6.573	GBP	9,68	74.109,01		0,02%	0,02%
TRITAX BIG BOX REIT PLC	26.834	GBP	1,82	56.751,00		0,02%	0,02%
UNILEVER	10.417	GBP	37,21	451.662,28		0,14%	0,13%
VICTREX	2.951	GBP	17,79	61.172,56		0,02%	0,02%
VISTRY GROUP PLC	4.088	GBP	8,36	39.822,51		0,01%	0,01%
VODAFONE GROUP PLC	134.781	GBP	1,27	198.920,54		0,06%	0,06%
Verenigd Koninkrijk				6.646.896,15		2,01%	1,85%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ACCENTURE PLC	5.277	USD	277,65	1.410.569,99		0,43%	0,39%
BANK OF IRELAND - REGISTERED	6.803	EUR	6,03	41.035,70		0,01%	0,01%
CRH PLC	11.807	GBP	28,24	388.522,12		0,12%	0,11%
JOHNSON CONTROLS INTL	17.618	USD	47,88	812.120,77		0,24%	0,23%
KINGSPAN GROUP	3.300	EUR	57,40	189.420,00		0,06%	0,05%
LINDE PLC(US)	8.793	USD	287,53	2.421.108,13		0,73%	0,67%
MEDTRONIC HLD	9.711	USD	89,75	839.089,49		0,25%	0,23%
TRANE TECH - REGISTERED SHS	3.348	USD	129,87	418.604,76		0,13%	0,12%
Ierland				6.520.470,96		1,97%	1,81%
AMPLIFON SPA	9.805	EUR	29,25	286.796,25		0,09%	0,08%
AUTOGRILL SPA	31.771	EUR	6,34	201.301,06		0,06%	0,06%
BANCO BPM REGISTERED	142.259	EUR	2,72	386.375,44		0,12%	0,11%
BUZZI UNICEM SPA	17.285	EUR	15,61	269.818,85		0,08%	0,07%
ENEL SPA	85.844	EUR	5,22	448.105,68		0,13%	0,12%
ENI SPA	37.982	EUR	11,33	430.260,10		0,13%	0,12%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	39.193	EUR	9,68	379.545,01		0,11%	0,11%
INTESA SANPAOLO	278.232	EUR	1,78	495.252,96		0,15%	0,14%
MEDIOBANCA	38.671	EUR	8,26	319.345,12		0,10%	0,09%
MONCLER SPA	1.323	EUR	40,93	54.150,39		0,02%	0,02%
NEXI SPA	20.425	EUR	7,90	161.439,20		0,05%	0,04%
PIAGGIO AND C SPA	175.671	EUR	2,23	392.449,01		0,12%	0,11%
PIRELLI & C.SPA	77.750	EUR	3,88	301.359,00		0,09%	0,08%
POSTE ITALIANE SPA	34.743	EUR	8,91	309.629,62		0,09%	0,09%
PRYSMIAN SPA	21.235	EUR	26,21	556.569,35		0,17%	0,15%
RECORDATI SPA	1.083	EUR	41,51	44.955,33		0,01%	0,01%
REPLY SPA	398	EUR	115,70	46.048,60		0,01%	0,01%
SNAM SPA	125.232	EUR	5,00	626.034,77		0,19%	0,17%
TELECOM ITALIA	302.891	EUR	0,25	75.631,88		0,02%	0,02%
UNICREDIT SPA REGS	10.593	EUR	9,07	96.025,55		0,03%	0,03%
Italië				5.881.093,17		1,77%	1,63%
ADYEN --- PARTS SOCIALES	40	EUR	1.388,00	55.520,00		0,02%	0,02%
ASM INTERNATIONAL NV	239	EUR	238,60	57.025,40		0,02%	0,02%
ASML HOLDING NV	3.632	EUR	455,85	1.655.647,20		0,50%	0,46%
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	53.997	EUR	11,02	595.046,94		0,18%	0,17%
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	4.143	EUR	10,04	41.575,01		0,01%	0,01%
DSM KONINKLIJKE	454	EUR	137,10	62.243,40		0,02%	0,02%
ING GROUP NV	26.909	EUR	9,43	253.778,78		0,08%	0,07%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	10.166	EUR	24,86	252.726,76		0,08%	0,07%
NN GROUP NV	8.878	EUR	43,34	384.772,52		0,12%	0,11%
NXP SEMICONDUCTORS	2.084	USD	148,03	297.000,60		0,09%	0,08%
PHILIPS ELECTRONICS	6.080	EUR	20,56	124.974,40		0,04%	0,03%
QIAGEN - REGISTERED	1.567	EUR	44,70	70.044,90		0,02%	0,02%
RANDSTAD BR	1.600	EUR	46,20	73.920,00		0,02%	0,02%
SIGNIFY NV	6.168	EUR	31,63	195.093,84		0,06%	0,05%
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	29.113	EUR	11,79	343.250,53		0,10%	0,10%
STMICROELECTRONICS	14.844	EUR	29,99	445.097,34		0,13%	0,12%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	2.704	EUR	19,13	51.738,34		0,01%	0,01%
WOLTERS KLUWER NV	1.171	EUR	92,56	108.387,76		0,03%	0,03%
Nederland				5.067.843,72		1,53%	1,41%
AJINOMOTO CO INC	16.800	JPY	3.300,00	391.691,39		0,12%	0,11%
CYBER AGENT	34.600	JPY	1.351,00	330.257,17		0,10%	0,09%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	43.100	JPY	2.926,00	890.989,12		0,27%	0,25%
HITACHI LTD	6.400	JPY	6.438,00	291.106,40		0,09%	0,08%
KAO CORP	6.300	JPY	5.472,00	243.560,83		0,07%	0,07%
NABTESCO CORP	24.300	JPY	3.170,00	544.234,85		0,16%	0,15%
NGK INSULATORS LTD	28.000	JPY	1.828,00	361.622,16		0,11%	0,10%
NINTENDO CO LTD	1.000	JPY	58.680,00	414.582,45		0,13%	0,11%
OBAYASHI CORP	33.800	JPY	985,00	235.219,73		0,07%	0,07%
SEKISUI HOUSE LTD	22.132	JPY	2.376,50	371.603,07		0,11%	0,10%
SONY CORP	5.038	JPY	11.095,00	394.917,41		0,12%	0,11%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	8.800	JPY	3.818,00	237.377,42		0,07%	0,07%
YAMAHA MOTOR CO LTD	16.100	JPY	2.486,00	282.779,43		0,09%	0,08%
Japan				4.989.941,43		1,51%	1,39%
ABB LTD REG SHS	9.739	CHF	25,46	248.950,74		0,08%	0,07%
ADECCO REG.SHS	2.138	CHF	32,44	69.635,26		0,02%	0,02%
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	147	CHF	332,00	49.000,00		0,01%	0,01%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	1.097	CHF	101,65	111.957,88		0,03%	0,03%
COCA COLA HBC SA	4.511	GBP	18,22	95.770,71		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
GEBERIT AG	190	CHF	458,80	87.522,09		0,03%	0,02%
GEORG FISCHER LTD	4.095	CHF	46,96	193.073,49		0,06%	0,05%
GIVAUDAN SA REG.SHS	64	CHF	3.357,00	215.710,84		0,07%	0,06%
LOGITECH NAMEN AKT	1.444	CHF	49,87	72.301,49		0,02%	0,02%
NESTLE SA REG SHS	4.732	CHF	111,44	529.451,89		0,16%	0,15%
NOVARTIS AG REG SHS	3.202	CHF	80,85	259.921,39		0,08%	0,07%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	66	CHF	860,20	57.001,20		0,02%	0,02%
ROCHE HOLDING LTD	673	CHF	318,55	215.245,13		0,06%	0,06%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	454	CHF	171,60	78.219,28		0,02%	0,02%
SCHINDLER HOLDING SA	1.127	CHF	174,10	196.998,69		0,06%	0,06%
SIKA - REGISTERED SHS	1.002	CHF	220,00	221.325,30		0,07%	0,06%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	170	CHF	304,00	51.887,55		0,02%	0,02%
STRAUMANN HOLDING LTD	640	CHF	114,65	73.670,68		0,02%	0,02%
SWISSCOM SHS NOM	830	CHF	527,40	439.500,00		0,13%	0,12%
SWISS RE REGS	11.974	CHF	73,98	889.394,10		0,27%	0,25%
VIFOR PHARMA - REGISTERED	251	CHF	170,95	43.080,77		0,01%	0,01%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.730	CHF	415,20	721.180,72		0,22%	0,20%
Zwitserland				4.920.799,20		1,49%	1,37%
ACS	3.867	EUR	23,13	89.443,71		0,03%	0,02%
AENA SME SA	3.691	EUR	121,25	447.533,75		0,14%	0,12%
AMADEUS IT GROUP SA -A-	11.697	EUR	53,16	621.812,52		0,19%	0,17%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	46.666	EUR	4,33	202.087,11		0,06%	0,06%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	180.853	EUR	2,69	486.132,86		0,15%	0,13%
CELLNEX TELECOM SA	5.675	EUR	37,03	210.145,25		0,06%	0,06%
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	9.647	EUR	36,78	354.816,66		0,11%	0,10%
FERROVIAL SA	8.546	EUR	24,19	206.727,74		0,06%	0,06%
GRIFOLS SA -A-	15.170	EUR	18,04	273.590,95		0,08%	0,08%
IBERDROLA SA	26.881	EUR	9,90	266.014,38		0,08%	0,07%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	12.181	EUR	21,59	262.987,79		0,08%	0,07%
INTL CONS AIRLINES GROUP	221.185	GBP	1,25	277.156,48		0,08%	0,08%
MELIA HOTELS	27.957	EUR	6,06	169.279,64		0,05%	0,05%
RED ELECTRICA	13.990	EUR	18,03	252.169,75		0,08%	0,07%
REPSOL SA	19.889	EUR	14,05	279.440,45		0,08%	0,08%
TELEFONICA SA	59.721	EUR	4,86	290.363,50		0,08%	0,08%
Spanje				4.689.702,54		1,42%	1,30%
BANK OF MONTREAL	4.600	CAD	123,78	424.125,14		0,13%	0,12%
BCE INC	14.200	CAD	63,27	669.224,58		0,20%	0,18%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.700	CAD	62,51	125.718,44		0,04%	0,03%
ENBRIDGE INC	6.620	CAD	54,36	268.054,53		0,08%	0,07%
GILDAN ACTIVEWEAR	14.000	CAD	37,05	386.368,72		0,12%	0,11%
HYDRO ONE LTD	11.708	CAD	34,61	301.835,29		0,09%	0,08%
IGM FINANCIAL INC	3.000	CAD	34,50	77.094,97		0,02%	0,02%
LOBLAW COMPANIES	1.200	CAD	116,09	103.767,60		0,03%	0,03%
NUTRIEN - REGISTERED	4.100	CAD	102,51	313.065,92		0,10%	0,09%
TELUS CORP	10.400	CAD	28,67	222.099,07		0,07%	0,06%
THOMSON REUTERS CORP	2.792	CAD	134,19	279.075,22		0,08%	0,08%
TORONTO DOMINION BANK	14.115	CAD	84,41	887.483,91		0,27%	0,25%
WSP GLOBAL	4.900	CAD	145,54	531.207,45		0,16%	0,15%
Canada				4.589.120,84		1,39%	1,27%
ASSA ABLOY -B- NEW I	12.201	SEK	217,30	247.090,15		0,07%	0,07%
ELECTROLUX AB	17.105	SEK	137,66	219.447,74		0,07%	0,06%
ELECTROLUX PRO - REGISTERES SHS -B-	7.441	SEK	55,00	38.141,19		0,01%	0,01%
EQT AB	2.395	SEK	209,40	46.739,33		0,01%	0,01%
EVOLUTION AB	653	SEK	930,10	56.603,48		0,02%	0,02%
GETINGE -B-	2.441	SEK	236,40	53.779,35		0,02%	0,01%
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	20.997	SEK	106,25	207.915,31		0,06%	0,06%
HUSQVARNA -B-	23.978	SEK	75,24	168.136,51		0,05%	0,05%
INVESTOR --- REGISTERED SHS -B-	28.994	SEK	168,18	454.446,50		0,14%	0,13%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	6.361	SEK	100,40	59.519,52		0,02%	0,02%
SKANSKA -B- FREE	15.063	SEK	156,80	220.119,14		0,07%	0,06%
TRELLEBORG -B- FREE	16.017	SEK	206,10	307.651,79		0,09%	0,08%
VOLVO AB -B-	4.454	SEK	158,38	65.743,20		0,02%	0,02%
Zweden				2.145.333,21		0,65%	0,60%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
BRAMBLES	100.420	AUD	10,71	712.297,64		0,21%	0,20%
DEXUS - STAPLED SECURITY	32.642	AUD	8,88	191.973,61		0,06%	0,05%
RIO TINTO	5.273	AUD	102,70	358.657,59		0,11%	0,10%
STOCKLAND	88.009	AUD	3,61	210.419,56		0,06%	0,06%
WOODSIDE ENERGY SHARES	20.438	AUD	31,84	430.986,11		0,13%	0,12%
Australië				1.904.334,51		0,57%	0,53%
ELISA CORPORATION -A-	4.552	EUR	53,62	244.078,24		0,07%	0,07%
KESKO CORP	9.286	EUR	22,51	209.027,86		0,06%	0,06%
KOJAMO RG	3.273	EUR	16,46	53.873,58		0,02%	0,02%
KONE OYJ -B-	2.402	EUR	45,36	108.954,72		0,03%	0,03%
METSO OUTOTEC OYJ	5.588	EUR	7,15	39.954,20		0,01%	0,01%
NOKIA OYJ	38.219	EUR	4,44	169.673,25		0,05%	0,05%
NORDEA BANK	35.324	SEK	90,00	296.287,05		0,09%	0,08%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1.107	EUR	42,60	47.158,20		0,02%	0,01%
SAMPO OYJ -A-	2.633	EUR	41,52	109.322,16		0,03%	0,03%
VALMET CORPORATION	8.104	EUR	23,41	189.714,64		0,06%	0,05%
Finland				1.468.043,90		0,44%	0,41%
AMS-OSRAM AG	6.582	CHF	8,60	56.819,32		0,02%	0,02%
ERSTE GROUP BANK AG	2.164	EUR	24,20	52.368,80		0,02%	0,01%
RAIFFEISEN BANK	6.858	EUR	10,34	70.911,72		0,02%	0,02%
VERBUND AG	10.458	EUR	93,35	976.254,30		0,29%	0,27%
VOESTALPINE AG	2.732	EUR	20,28	55.404,96		0,02%	0,02%
Oostenrijk				1.211.759,10		0,37%	0,34%
DNB BK ASA	29.499	NOK	176,55	503.266,02		0,15%	0,14%
EQUINOR ASA	2.603	NOK	342,55	86.162,98		0,02%	0,02%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2.763	NOK	199,50	53.265,55		0,02%	0,02%
NORSK HYDRO ASA	29.973	NOK	55,16	159.763,32		0,05%	0,04%
ORKLA ASA	9.365	NOK	78,72	71.238,61		0,02%	0,02%
TELENOR ASA	7.184	NOK	131,00	90.941,10		0,03%	0,03%
Noorwegen				964.637,58		0,29%	0,27%
FERGUSON NEWCO PLC	3.664	GBP	91,88	392.272,57		0,12%	0,11%
WPP PLC	47.739	GBP	8,25	458.699,36		0,14%	0,13%
Jersey				850.971,93		0,26%	0,24%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	6.831	EUR	51,36	350.840,16		0,11%	0,10%
PROXIMUS SA	13.892	EUR	14,07	195.390,98		0,06%	0,05%
SOFINA SA	239	EUR	195,00	46.605,00		0,01%	0,01%
UCB	743	EUR	80,64	59.915,52		0,02%	0,02%
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	2.184	EUR	30,00	65.520,00		0,02%	0,02%
België				718.271,66		0,22%	0,20%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	61.052	EUR	4,45	271.803,50		0,08%	0,08%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	33.197	EUR	11,19	371.308,45		0,11%	0,10%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	2.639	EUR	20,74	54.732,86		0,02%	0,01%
Portugal				697.844,81		0,21%	0,19%
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	89	DKK	16.555,00	198.058,26		0,06%	0,06%
CARLSBERG AS -B-	485	DKK	904,00	58.936,44		0,02%	0,02%
COLOPLAST -B-	657	DKK	808,40	71.394,61		0,02%	0,02%
GENMAB AS	282	DKK	2.297,00	87.073,07		0,03%	0,02%
ORSTED	1.830	DKK	741,90	182.503,09		0,05%	0,05%
RINGKJOBING LANDBOBANK	455	DKK	773,00	47.278,61		0,01%	0,01%
Denemarken				645.244,08		0,19%	0,18%
ARCELORMITTAL SA	14.565	EUR	21,51	313.293,15		0,09%	0,09%
Luxemburg				313.293,15		0,09%	0,09%
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	134.800	HKD	14,76	244.149,56		0,07%	0,07%
Kaaiman Eilanden				244.149,56		0,07%	0,07%
FIVERR INTL - REGISTERED SHS	4.409	USD	34,39	145.976,23		0,04%	0,04%
IJsland				145.976,23		0,04%	0,04%
PKO BANK POLSKI SA	7.141	PLN	28,00	42.629,20		0,01%	0,01%
Polen				42.629,20		0,01%	0,01%
AANDELEN				141.729.474,59		42,78%	39,42%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>ANDERE EFFECTEN</u>							
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	444	EUR		10.770,00		0,00%	0,00%
DJ EURO STOXX 50 09/22	-432	EUR		118.800,00		0,04%	0,03%
FTSE 100 INDEX 09/22	-89	GBP		29.323,00		0,01%	0,01%
MSCI EUROPE INDEX 09/22	-167	EUR		3.974,60		0,00%	0,00%
MSCI WLD IDX 09/22	-216	USD		-24.164,82		-0,01%	-0,01%
NASDAQ 100 E-MINI 09/22	-7	USD		104.138,83		0,03%	0,03%
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	-42	JPY		2.522,26		0,00%	0,00%
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	-48	SEK		31.470,64		0,01%	0,01%
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	7	USD		-76.821,99		-0,02%	-0,02%
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	30	AUD		-53.215,44		-0,02%	-0,01%
STOXX EUR 600 09/22	54	EUR		-11.015,00		0,00%	0,00%
SWISS MARKET INDEX 09/22	-25	CHF		16.405,62		0,00%	0,00%
TOPIX (OSE) 09/22	-21	JPY		-9.290,66		0,00%	0,00%
Futurecontracten - Op financiële indexen				142.897,04		0,04%	0,04%
EURO BOBL FUTURE 09/22	-98	EUR		99.470,00		0,03%	0,03%
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	-15	EUR		-118.720,00		-0,04%	-0,03%
EURO BUND FUTURE 09/22	8	EUR		19.740,00		0,01%	0,00%
EURO BUXL FUTURE 09/22	-10	EUR		65.900,00		0,02%	0,02%
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	92	EUR		-228.160,00		-0,07%	-0,06%
US 10 YEARS NOTE 09/22	167	USD		-212.404,93		-0,06%	-0,06%
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	260	USD		-425.110,72		-0,13%	-0,12%
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	-18	USD		13.094,79		0,00%	0,00%
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	81	USD		-69.565,62		-0,02%	-0,02%
US TREASURY BOND 09/22	109	USD		-193.481,03		-0,06%	-0,05%
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	58	USD		-135.897,03		-0,04%	-0,04%
Futurecontracten - Op obligaties				-1.185.134,54		-0,36%	-0,33%
SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	26	USD	45,64	114.242,80		0,03%	0,03%
SP 500 SEP 4200.0 16.09.22 CALL	52	USD	25,94	129.862,33		0,04%	0,04%
Optiecontracten - Op financiële indexen				244.105,13		0,07%	0,07%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	1	EUR	215.250,93	215.250,93	0,00%	0,07%	0,06%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				215.250,93		0,07%	0,06%
Monetair-ICB'S				215.250,93		0,07%	0,06%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				215.250,93		0,07%	0,06%
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	1.000.000	EUR	97,15%	971.490,00		0,29%	0,27%
Spanje				971.490,00		0,29%	0,27%
HEIMSTADEN BOSTAD TREA 0.25 21-24 13/10A	600.000	EUR	91,04%	546.258,00		0,17%	0,15%
Nederland				546.258,00		0,17%	0,15%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				1.517.748,00		0,46%	0,42%
OBLIGATIES				1.517.748,00		0,46%	0,42%
EUR/GBP (CME) 09/22	32	GBP		16.451,58		0,00%	0,00%
EUR/JPY (CME) 09/22	-100	JPY		53.597,92		0,02%	0,02%
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	15	CHF		-90.926,20		-0,03%	-0,03%
EURO E-MINI (CME) 09/22	-240	USD		-46.867,48		-0,01%	-0,01%
JPN YEN CURR FUT 09/22	74	USD		-100.897,76		-0,03%	-0,03%
Futurecontracten - Op deviezen				-168.641,94		-0,05%	-0,05%
A/EUR/AUD/20220914				14.328,10		0,01%	0,00%
A/EUR/CAD/20220914				-41.828,40		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CHF/20220914				-67.298,25		-0,02%	-0,02%
A/EUR/GBP/20220914				-21.924,48		-0,01%	-0,01%
A/EUR/HKD/20220914				-1.133,27		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20220914				62.039,92		0,02%	0,02%
A/EUR/SEK/20220914				1.506,71		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20220914				-124.980,38		-0,04%	-0,03%
A/EUR/USD/20220914				-307.506,82		-0,09%	-0,08%
A/USD/EUR/20220914				8.957,92		0,00%	0,00%
OACT 220914 USDEUR				205.150,52		0,06%	0,06%
OACT 220914 USDEUR				286.199,99		0,09%	0,08%
Forward Exchanges				13.511,56		0,01%	0,01%
TOTAAL PORTEFEUILLE				331.285.493,81		100,00%	92,15%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		USD		4.547.178,65			1,26%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		EUR		2.796.045,60			0,78%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		GBP		619.915,23			0,17%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		JPY		541.046,70			0,15%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		AUD		282.998,87			0,08%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		CHF		173.340,86			0,05%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		SEK		57.309,23			0,02%
Andere				9.017.835,14			2,51%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		EUR		13.057.203,16			3,63%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		USD		6.181.612,56			1,72%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CAD		1.035.505,13			0,29%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		AUD		585.528,55			0,16%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		ILS		324.262,95			0,09%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CHF		234.240,46			0,07%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SGD		258.996,01			0,07%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		JPY		167.097,02			0,05%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SEK		179.267,08			0,05%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		HKD		151.543,50			0,04%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		PLN		60.948,57			0,02%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		NOK		35.148,27			0,01%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		DKK		50.771,96			0,01%
Banktegoeden op zicht				22.322.125,22			6,21%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				31.339.960,36			8,72%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				-2.860.520,65			-0,80%
ANDERE				-257.546,18			-0,07%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				359.507.387,34			100,00%

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

Per land	
Australië	3,39%
België	0,87%
Canada	1,38%
Denemarken	1,35%
Duitsland	4,35%
Finland	0,81%
Frankrijk	12,39%
Hong-Kong	0,15%
Ierland	9,60%
IJsland	0,04%
Italië	8,65%
Japan	1,78%
Jersey	0,26%
Kaaiman Eilanden	0,17%
Luxemburg	1,30%
Nederland	6,95%
Noorwegen	0,43%
Oostenrijk	0,37%
Polen	0,01%
Portugal	0,52%
Spanje	9,63%
Verenigde Staten van Amerika	27,58%
Verenigd Koninkrijk	4,60%
Zuid-Korea	0,35%
Zweden	1,45%

Per land	
Zwitserland	1,62%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Aardolie	1,46%
Automobielandustrie	3,39%
Banken, financiële instellingen	12,21%
Beleggingsfondsen	6,40%
Biotechnologie	0,55%
Bouwmaterialen en handel	1,23%
Bouwsector, bouw materiaal	2,16%
Chemie	2,69%
Diverse consumptiegoederen	0,90%
Diverse dienstverleningen	1,02%
Elektronica en halfgeleiders	2,33%
Elektrotechniek en elektronica	1,25%
Energie en waterdistributie	2,80%
Geneesmiddelen en cosmetica	4,41%
Gezondheidszorg en sociale dienstverlening	0,45%
Grafische kunst en uitgeverijen	1,39%
Holdings en financiële maatschappijen	11,80%
Horeca	0,47%
Internet en Internet diensten	4,55%
Kantoorbenodigdheden en computers	1,73%
Kleinhandel en warenhuizen	2,79%
Landen en regeringen	14,81%
Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0,10%
Metalen en edelstenen	0,12%
Mijnen, staalfabrieken	2,93%
Niet ijzerhoudende metalen	0,40%
Papier en hout	0,25%
Rubber en banden	0,12%
Secteurs divers	0,12%
Tabak en alcohol	0,42%
Telecommunicatie	3,97%
Textiel en kleding	0,59%
Uurwerkindustrie	0,07%
Vastgoedmaatschappijen	3,55%
Verkeer en vervoer	0,38%
Verpakking industrie	0,92%
Verzekeringsmaatschappijen	3,33%
Voeding en niet alcoholische dranken	1,94%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
AUD	0,57%
CAD	1,38%
CHF	1,47%
DKK	0,20%

Per munt	
EUR	56,14%
GBP	2,42%
HKD	0,07%
JPY	1,50%
NOK	0,29%
PLN	0,01%
SEK	0,74%
USD	35,21%
TOTAAL	100,00%

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

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	257.793.450,34
Verkopen	230.734.672,79
Totaal 1	488.528.123,13
Inschrijvingen	43.085.774,08
Terugbetalingen	13.878.118,19
Totaal 2	56.963.892,27
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	384.449.211,14
Omloopsnelheid	112,26%

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 BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 - 1000Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

4.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbintenissen op futures

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	EUR	6.325.110,00	6.325.110,00	50,00	13.06.22
DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	-14.983.920,00	-14.983.920,00	10,00	14.06.22
EUR/GBP (CME) 09/22	GBP	3.441.281,26	4.009.882,61	125.000,00	09.06.22
EUR/JPY (CME) 09/22	JPY	-1.783.961.250,06	-12.603.937,05	125.000,00	09.06.22
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	CHF	1.964.625,00	1.972.515,06	125.000,00	09.06.22
EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	-12.270.090,00	-12.270.090,00	1.000,00	01.06.22
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	-1.728.080,00	-1.728.080,00	1.000,00	14.06.22
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	1.170.500,00	1.170.500,00	1.000,00	27.06.22
EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	-1.701.500,00	-1.701.500,00	1.000,00	02.06.22
EURO E-MINI (CME) 09/22	USD	-15.758.318,70	-15.171.193,51	62.500,00	13.06.22
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	12.972.920,00	12.972.920,00	1.000,00	02.06.22
FTSE 100 INDEX 09/22	GBP	-6.362.855,00	-7.414.186,67	10,00	14.06.22
JPN YEN CURR FUT 09/22	USD	6.964.140,00	6.704.669,30	1.250,00	10.06.22
MSCI EUROPE INDEX 09/22	EUR	-4.243.269,60	-4.243.269,60	100,00	14.06.22
MSCI WLD IDX 09/22	USD	-16.796.980,00	-16.171.156,25	10,00	15.06.22
NASDAQ 100 E-MINI 09/22	USD	-1.722.299,00	-1.658.129,39	20,00	10.06.22
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	JPY	-111.153.000,00	-785.311,57	100,00	27.06.22

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	SEK	-9.316.080,00	-868.227,40	100,00	14.06.22
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	1.406.120,00	1.353.730,62	50,00	10.06.22
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	AUD	4.926.100,00	3.262.533,94	25,00	14.06.22
STOXX EUR 600 09/22	EUR	1.103.975,00	1.103.975,00	50,00	13.06.22
SWISS MARKET INDEX 09/22	CHF	-2.688.090,00	-2.698.885,54	10,00	14.06.22
TOPIX (OSE) 09/22	JPY	-391.490.000,00	-2.765.931,89	10.000,00	27.06.22
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	20.015.343,75	19.269.609,85	1.000,00	25.05.22
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	9.093.093,75	8.754.302,25	1.000,00	26.05.22
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	-3.793.882,81	-3.652.529,91	2.000,00	24.05.22
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	9.164.507,81	8.823.055,56	1.000,00	24.05.22
US TREASURY BOND 09/22	USD	15.311.093,75	14.740.631,32	1.000,00	26.05.22
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	9.093.093,75	8.754.302,25	1.000,00	27.05.22

Verbindenissen op forwards

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
OACT 220914 USDEUR	18.075.000,00	286.199,99	22.06.22
OACT 220914 USDEUR	18.075.000,00	205.150,52	23.06.22
A/EUR/JPY/20220914	5.550.000,00	62.039,92	15.06.22
A/EUR/AUD/20220914	2.000.000,00	14.328,10	15.06.22
A/USD/EUR/20220914	1.236.136,84	8.957,92	17.06.22
A/EUR/SEK/20220914	200.000,00	1.506,71	15.06.22
A/EUR/HKD/20220914	400.000,00	-1.133,27	15.06.22
A/EUR/GBP/20220914	3.600.000,00	-21.924,48	15.06.22
A/EUR/CAD/20220914	11.000.000,00	-41.828,40	15.06.22
A/EUR/CHF/20220914	1.500.000,00	-67.298,25	15.06.22
A/EUR/USD/20220914	113.000.000,00	-124.980,38	15.06.22
A/EUR/USD/20220914	14.608.006,43	-307.506,82	10.06.22

Verbindenissen op opties

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie	Realisatiedatum van de transactie
SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	10.012.515,64	114.242,80	30.06.22
SP 500 SEP 4200.0 16.09.22 CALL	21.026.282,85	129.862,33	27.06.22

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 Einde periode (in EUR)		
	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode			Inschrijvingen		Terugbetalingen		van van het compartiment	van één aandeel	
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.		Kap.	Dis.
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
2021	931.881,64	306.253,97	140.368,60	32.122,22	2.583.645,20	724.833,05	3.308.478,25	109.078.036,23	34.779.785,94	16.443.867,33	3.650.587,90	396.059.801,06	120,73	116,08
01.01.22 - 30.06.22	299.857,34	83.446,84	92.317,80	35.926,95	2.791.184,74	772.352,94	3.563.537,68	34.019.360,93	9.066.413,15	10.128.777,34	3.749.340,84	359.507.387,34	102,22	96,07

4.4.6 . Rendementen

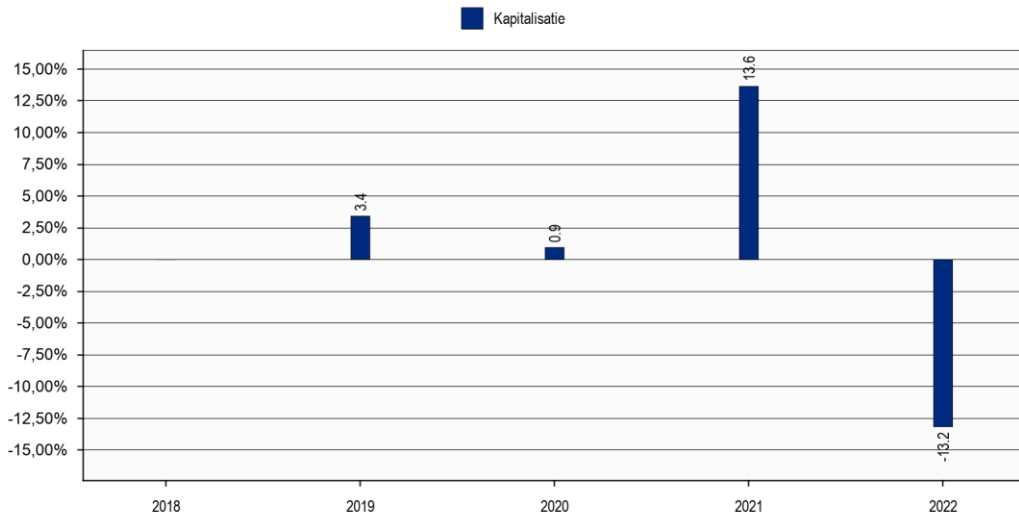
* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

* 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
-13,15% (in EUR)	-0,13% (in EUR)

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

* Het betreft de rendementcijfers 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
- VNI t de netto-inventariswaarde per aandeel op t
- n de huidige periode

4.4.7 . Kosten

Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6302836679) : 1,41%
- Distributie-aandeel (BE6302837685) : 1,41%

* 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
XS1551678409	TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	19.07.23

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 de CSDR-vergoeding.

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 CRELAN INVEST 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 compartiment 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 compartiment geniet geen enkele bescherming of garantie.

Beleggingsbeleid van het compartiment

a) Categorie toegestane activa

Om zijn doelstelling te behalen, kan het compartiment beleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties obligaties met het hoogste 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; enz. Met uitzondering van “ of “ in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheervenootschap, in repo's en 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 compartiment beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit 2012.

Het compartiment 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 rechtstreeks 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 totaal 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 compartiment 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.

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

De selectie van obligaties en aandelen in het compartiment zal rekening houden 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 Beheervenootschap.

Met het oog op de selectie van effecten doet het team noch exclusief, noch werktuiglijk een beroep op de 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 compartiment rechtstreeks 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;
- 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 BBB- tot D binnen de ratingschalen van Standard & Poor's, van Fitch en/of van Baa3 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 worden blootgesteld aan kleine kapitalisaties (met echter een minimale kapitalisatie van 150.000.000,00 EUR) en middelgrote kapitalisaties.

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. Dit thema wordt toegelicht in het algemeen gedeelte van het prospectus.

f) Strategie voor afdekking van het wisselkoersrisico

Er kan gebruik worden gemaakt van alle valuta's.

Om te beschikken over meer mogelijkheden bij het zoeken naar de beste beleggingsopportunities 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 compartiment 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 compartiment 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 ruilcontract op globaal rendement. Dit is een contract dat rendementen en risico's uitwisselt. De koper krijgt de volledige winst, maar neemt ook het risico om het verschil aan de verkoper te betalen als de prijs van de onderliggende activa daalt.

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

- Vastrentend
- Variabele rente (geïndexeerd op €STER, 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

Het compartiment is een financieel product dat ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR Verordening waarbij de voorkeur wordt gegeven aan bedrijven die goede corporate governance-methoden toepassen. Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

Voor de selectie van de effecten die in aanmerking komen voor het compartiment, 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 ratings 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 wegeen op het rendement van het compartiment.

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 voor de ecologische dimensie.
- 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 mensenrechten voor de sociale dimensie
- De onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de kwaliteit van de audit en de controles, het beloningsbeleid, de rechten van de aandeelhouders, de algemene ethiek en de ESG-strategie voor de dimensie deugdelijk bestuur.

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 compartiment leeft de volgende SRI-regels:

- 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 beheerder beslissen om een de effecten zo spoedig mogelijk en in het belang van de houders te verkopen;
- de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet hoger zijn dan of gelijk aan rating C om een minimale drempel te garanderen voor het in aanmerking nemen van de ESG-criteria ;
- met ten minste 90% van de effecten in portefeuille met een ESG-rating; en
- 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 compartiment belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50% van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool. Het compartiment 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.

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 . Distributeurs

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

Tijdens het halfjaar zijn de prestaties van de geprofileerde compartimenten allemaal negatief, ook al presteren de fondsen op lange termijn nog steeds licht boven hun peers volgens de Morningstar-rankings. Aandelen en obligaties droegen negatief bij tot de prestatie van de 3 fondsen. De stijging van de rentevoeten was abrupt, wat een sterke impact had op de obligatiemarkten, met name de overheidsobligaties. In de tweede helft van het halfjaar stegen ook de spreads van bedrijfsobligaties sterk, waardoor er geen diversificatie meer mogelijk was.

In deze context bouwde de beheerder de blootstelling aan risicohoudende activa af vanaf het uitbreken van de oorlog in Oekraïne en hanteerde hij ook afdekkingstrategieën die de neerwaartse schok konden beperken. Value presteerde beter dan Groei en het fonds had een onderweging van 4% tegenover de MSCI World bovenop Technologies. De diversificaties naar sectorale korven (verzekeringen - telecom en banken), stijl- en thematische korven (Value-aandelen, heropening, infrastructuur en hernieuwbare energie en een herstel van Italië) leverden eveneens basispunten op.

De ESG-beheerfilosofie daarentegen verloor via de integratie van het Towards Sustainability-label, wat leidt tot een onderweging van fossiele energie, de best presterende sector sinds het begin van het jaar.

Parallel met de afbouw van de risicoactiva ging de beheerder op het obligatiefrent over tot een daling van de rentegevoeligheid, tot een diversificatie op inflatiegeïndexeerde obligaties en portagestrategieën. Aan het einde van het eerste kwartaal nam hij winst op de inflatie, aangezien de inflatieverwachtingen daalden, terwijl de gerealiseerde inflatie piekte.

Uiteindelijk werkte onze diversificatie in valuta niet omdat de yen, die gewoonlijk een rol speelt als vluchtmunt, de portefeuille niet kon beschermen en de positieve bijdrage van onze blootstelling aan de dollar wegwerkte.

5.1.8 . Toekomstig beleid

Op het einde van het eerste halfjaar blijft de positionering van de drie portefeuilles voorzichtig en ligt de blootstelling aan risicohoudende activa in de buurt van het nulniveau in vergelijking met de neutrale portefeuilles. De looptijd blijft ook lager in deze context van de oorlogsverklaring aan de inflatie door de centrale banken. Wij behouden onze diversificatiestrategieën.

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 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	81.186.149,18	75.860.203,24
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	77.678.513,79	67.980.707,21
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	54.320.526,15	47.770.080,62
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	18.851.640,59	15.311.412,94
D. Andere effecten		319,78
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	4.248.507,61	5.031.919,77
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)	55.690,30	-69.008,56
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-91.063,85	-47.560,18
m. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten (+/-)	35.057,29	6.948,00
ii. Termijncontracten (+/-)	258.155,70	-112.245,16
n. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten (+/-)		22.561,85
o. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten (+/-)		66.278,15
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-795.245,01	378.366,26
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	1.134.186,10	525.003,28
b. Fiscale tegoeden	18.270,32	4.473,63
c. Collateral	30.000,00	
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-1.646.491,59	-151.110,65
c. Ontleningen (-)	-1.209,84	
d. Collateral (-)	-330.000,00	
V. Deposito's en liquide middelen	4.295.213,83	7.565.319,07
A. Banktegoeden op zicht	3.433.119,75	6.832.345,65
C. Andere	862.094,08	732.973,42
VI. Overlopende rekeningen	7.666,57	-64.189,30
B. Verkregen opbrengsten	295.010,38	241.599,08
C. Toe te rekenen kosten (-)	-287.343,81	-305.788,38
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	81.186.149,18	75.860.203,24
A. Kapitaal	90.510.444,70	73.513.718,24
B. Deelneming in het resultaat	133.836,33	119.542,41
C. Overgedragen resultaat	984.206,53	751.216,42
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-10.442.338,38	1.475.726,17
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	1.134.113,85	694.462,86
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	1.134.113,85	694.462,86
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	4.370.848,17	16.729.550,99
A. Gekochte optiecontracten en warrants	4.370.848,17	
B. Verkochte optiecontracten en warrants		16.729.550,99
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	80.251.745,61	68.596.919,11
A. Gekochte termijncontracten	51.200.865,18	33.246.710,43
B. Verkochte termijncontracten	29.050.880,43	35.350.208,68
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)		925.614,27
A. Gekochte swapcontracten		925.614,27

5.3 . RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-10.561.031,31	1.483.238,51
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	-7.606.835,45	-436.278,97
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	-4.251.610,27	869.753,89
D. Andere effecten		451,92
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-454.770,54	521.845,72
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
i. Optiecontracten		
ii. Termijncontracten	1.104.244,71	79.548,52
j. Op rente		
ii. Termijncontracten		7.060,00
l. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten	-81.260,84	-48.408,67
ii. Termijncontracten	657.223,24	624.834,84
m. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten		-96.281,69
n. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten		43.398,77
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-2.153.589,97	-325.254,76
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	2.225.567,81	242.568,94
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	713.091,82	464.287,94
A. Dividenden	344.251,35	122.970,82
B. Intresten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	419.020,86	364.687,49
b. Deposito's en liquide middelen	1.765,94	2.853,70
C. Intresten in gevolge ontleningen (-)	-13.070,61	-15.217,21
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-38.875,72	-11.006,86
III. Andere opbrengsten	43,01	
B. Andere	43,01	
IV. Exploitatiekosten	-594.441,90	-471.800,28
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-53.214,79	-34.855,47
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-18.851,95	-18.108,46
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-164.768,78	-126.838,22
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-22.503,34	-18.604,56
c. Commerciële vergoeding	-282.145,70	-214.411,22
E. Administratiekosten (-)	-1.549,50	-1.539,63
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-1.547,84	-5.087,41
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-446,93	-630,50
H. Diensten en diverse goederen (-)	-7.572,01	-7.141,19
J. Taksen	-34.943,72	-34.238,76
K. Andere kosten (-)	-6.897,34	-10.344,86
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	118.692,93	-7.512,34
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-10.442.338,38	1.475.726,17
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-10.442.338,38	1.475.726,17

5.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

5.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>EFFECTEN EN</u>							
<u>GELDMARKTINSTRUMENTEN</u>							
<u>TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP</u>							
<u>EEN GERELEMENTEERDE OF HIERMEE</u>							
<u>GELIJK TE STELLEN MARKT</u>							
ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF	352.111	USD	7,08	2.401.690,58	0,03%	3,09%	2,96%
ISHARES IV-ISHARES MSCI JPN SRI ETF EUR	296.110	EUR	5,51	1.631.566,10	0,19%	2,10%	2,01%
Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA				4.033.256,68		5,19%	4,97%
Aandelen-ICB'S				4.033.256,68		5,19%	4,97%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				4.033.256,68		5,19%	4,97%
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	300.000	EUR	86,18%	258.525,00		0,33%	0,32%
AMGEN INC 2.2 20-27 21/02S	310.000	USD	91,72%	273.741,31		0,35%	0,34%
ANHEUSER BUSCH 4.00 18-28 13/04S	300.000	USD	98,42%	284.256,28		0,37%	0,35%
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.5 20-30 03/04S	150.000	USD	93,61%	135.187,74		0,17%	0,17%
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	250.000	EUR	93,77%	234.415,00		0,30%	0,29%
DOW CHEMICAL CO 0.5 20-27 25/02A	300.000	EUR	88,21%	264.618,00		0,34%	0,33%
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	300.000	EUR	86,74%	260.205,00		0,33%	0,32%
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	200.000	EUR	91,56%	183.124,00		0,24%	0,22%
MCKESSON CORP 0.9 20-25 03/12S	300.000	USD	89,97%	259.856,55		0,33%	0,32%
PROLOGIS LP 2.1250 20-27 15/04S	150.000	USD	91,40%	131.997,69		0,17%	0,16%
VERIZON COMMUNICATION 1.375 16-28 02/11A	250.000	EUR	91,71%	229.285,00		0,30%	0,28%
VF CORP 2.8 20-27 23/04S	290.000	USD	93,64%	261.429,97		0,34%	0,32%
Verenigde Staten van Amerika				2.776.641,54		3,57%	3,42%
ALD SA 4.0000 22-27 05/07A	100.000	EUR	100,88%	100.884,00		0,13%	0,12%
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	100.000	EUR	93,32%	93.324,00		0,12%	0,12%
COVIVIO HOTELS SCA 1.00 21-29 27/07A	100.000	EUR	79,51%	79.508,00		0,10%	0,10%
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	400.000	EUR	82,03%	328.104,00		0,42%	0,40%
EDF FL.R 14-XX 22/01A	200.000	EUR	87,40%	174.794,00		0,23%	0,22%
EDF FL.R 18-99 04/10A	500.000	EUR	91,53%	457.660,00		0,59%	0,56%
JC DECAUX SA 2.625 20-28 24/04A	300.000	EUR	91,58%	274.746,00		0,36%	0,34%
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	400.000	EUR	85,67%	342.696,00		0,44%	0,42%
SOCIETE FONCIER 0.5000 21-28 21/04A	100.000	EUR	82,32%	82.319,00		0,11%	0,10%
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	100.000	EUR	95,53%	95.534,00		0,12%	0,12%
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	550.000	EUR	79,49%	437.206,00		0,56%	0,54%
Frankrijk				2.466.775,00		3,18%	3,04%
AKZO NOBEL NV 1.5 22-28 28/03A	300.000	EUR	91,50%	274.512,00		0,35%	0,34%
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	300.000	EUR	80,39%	241.170,00		0,31%	0,30%
ELM BV FL.R 15-XX 01/09A	500.000	EUR	92,58%	462.920,00		0,60%	0,57%
STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A	300.000	EUR	86,29%	258.882,00		0,33%	0,32%
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	100.000	EUR	89,21%	89.208,00		0,12%	0,11%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	100.000	EUR	100,21%	100.209,00		0,13%	0,12%
Nederland				1.426.901,00		1,84%	1,76%
BASF SE 3.125 22-28 29/06A	200.000	EUR	99,03%	198.056,00		0,26%	0,24%
ENBW ENERGIE FL.R 19-79 05/11A	100.000	EUR	88,67%	88.668,00		0,11%	0,11%
EVONIK INDUSTRIES 2.25 22-27 25/09A	200.000	EUR	95,23%	190.466,00		0,25%	0,23%
GEWOBAG WOHNUNGSBAU- 0.125 21-27 24/06A	100.000	EUR	86,36%	86.355,00		0,11%	0,11%
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	200.000	EUR	89,69%	179.378,00		0,23%	0,22%
LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A	200.000	EUR	96,98%	193.956,00		0,25%	0,24%
Duitsland				936.879,00		1,21%	1,15%
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	300.000	EUR	83,32%	249.972,00		0,32%	0,31%
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	400.000	EUR	78,37%	313.488,00		0,41%	0,38%
INMOB COLONIAL 2.00 18-26 17/04A	100.000	EUR	94,53%	94.528,00		0,12%	0,12%
TELEFONICA EMISIONES 1.788 19-29 12/03A	200.000	EUR	93,66%	187.324,00		0,24%	0,23%
Spanje				845.312,00		1,09%	1,04%
ACEA SPA 1.50 18-27 08/06	300.000	EUR	93,29%	279.867,00		0,36%	0,35%
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	400.000	EUR	87,37%	349.480,00		0,45%	0,43%
TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A	100.000	EUR	92,58%	92.584,00		0,12%	0,11%
Italië				721.931,00		0,93%	0,89%
ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A	200.000	EUR	90,00%	180.006,00		0,23%	0,22%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	150.000	EUR	98,22%	147.325,50		0,19%	0,18%
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	350.000	EUR	84,25%	294.875,00		0,38%	0,37%
Denemarken				622.206,50		0,80%	0,77%
MOLNLYCKE HLDG 1.875 17-25 28/02A	300.000	EUR	97,97%	293.916,00		0,38%	0,36%
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	320.000	EUR	88,25%	282.400,00		0,36%	0,35%
Zweden				576.316,00		0,74%	0,71%
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	200.000	EUR	77,98%	155.956,00		0,20%	0,19%
AROUNDTOWN SA FL.R 18-XX 17/01A	100.000	EUR	70,85%	70.854,00		0,09%	0,09%
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	200.000	EUR	79,85%	159.704,00		0,20%	0,20%
SES 3.5 22-29 14/01A	180.000	EUR	97,74%	175.932,00		0,23%	0,21%
Luxemburg				562.446,00		0,72%	0,69%
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	300.000	EUR	93,46%	280.392,00		0,36%	0,35%
NTT FINANCE CORP 0.082 21-25 13/12A	300.000	EUR	92,80%	278.394,00		0,36%	0,34%
Japan				558.786,00		0,72%	0,69%
VODAFONE GROUP 2.20 16-26 25/08A	300.000	EUR	98,97%	296.910,00		0,38%	0,36%
Verenigd Koninkrijk				296.910,00		0,38%	0,36%
SHIRE ACQ INV IRL 3.20 16-26 23/09S	300.000	USD	95,79%	276.651,58		0,36%	0,34%
Ierland				276.651,58		0,36%	0,34%
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	300.000	EUR	85,73%	257.187,00		0,33%	0,32%
Portugal				257.187,00		0,33%	0,32%
BAIDU INC 4.375 18-24 14/05S	200.000	USD	100,73%	193.946,28		0,25%	0,24%
China				193.946,28		0,25%	0,24%
AMERICA MOVIL 2.875 20-30 07/05S	200.000	USD	89,20%	171.758,93		0,22%	0,21%
Mexico				171.758,93		0,22%	0,21%
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	100.000	EUR	85,70%	85.703,00		0,11%	0,10%
VGP NV 1.6250 22-27 17/01A	100.000	EUR	78,66%	78.660,00		0,10%	0,10%
België				164.363,00		0,21%	0,20%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een privé-onderneming				12.855.010,83		16,55%	15,83%
BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A	200.000	EUR	96,86%	193.724,00		0,25%	0,24%
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	200.000	EUR	94,22%	188.444,00		0,24%	0,23%
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	300.000	EUR	95,88%	287.625,00		0,37%	0,35%
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	200.000	USD	95,66%	184.193,70		0,24%	0,23%
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	300.000	EUR	87,10%	261.285,00		0,34%	0,32%
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	200.000	EUR	90,99%	181.988,00		0,23%	0,22%
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	300.000	EUR	97,28%	291.831,00		0,38%	0,36%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	200.000	EUR	93,30%	186.602,00		0,24%	0,23%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	300.000	EUR	84,73%	254.193,00		0,33%	0,31%
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	100.000	EUR	95,55%	95.548,00		0,12%	0,12%
FONCIERE DES REGIO 1.50 17-27 21/06A	300.000	EUR	91,40%	274.203,00		0,35%	0,34%
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	300.000	EUR	100,74%	302.217,00		0,39%	0,37%
RCI BANQUE 0.5 22-25 14/07A	50.000	EUR	90,10%	45.049,00		0,06%	0,06%
SOCIETE GENERALE 0.875 20-28 22/09A	200.000	EUR	87,27%	174.542,00		0,23%	0,22%
SOCIETE GENERALE 2.625 20-25 22/01S	300.000	USD	95,18%	274.886,87		0,35%	0,34%
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	200.000	USD	80,99%	155.952,63		0,20%	0,19%
SOCIETE GENERALE FL.R 22-25 30/05A	300.000	EUR	98,73%	296.196,00		0,38%	0,37%
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	100.000	EUR	88,31%	88.306,00		0,11%	0,11%
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	200.000	EUR	73,57%	147.144,00		0,19%	0,18%
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	300.000	EUR	83,77%	251.310,00		0,32%	0,31%
WENDEL 2.50 15-27 09/02A	200.000	EUR	95,26%	190.520,00		0,25%	0,23%
Frankrijk				4.325.760,20		5,57%	5,33%
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	500.000	EUR	88,44%	442.185,00		0,57%	0,55%
ABN AMRO BANK NV FL.R 21-29 13/12S	100.000	USD	85,15%	81.977,48		0,11%	0,10%
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	100.000	EUR	81,71%	81.713,00		0,10%	0,10%
ALLIANZ FINANCE 0.0000 21-26 22/11A	200.000	EUR	91,03%	182.066,00		0,23%	0,22%
AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A	250.000	USD	88,79%	213.714,26		0,27%	0,26%
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	200.000	EUR	91,83%	183.654,00		0,24%	0,23%
DAIMLER TRUCK INTL FI 1.625 22-27 06/04A	100.000	EUR	93,81%	93.813,00		0,12%	0,12%
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	100.000	EUR	89,85%	89.846,00		0,12%	0,11%
HEIMSTADEN BOST 0.6250 22-25 24/07A	140.000	EUR	87,90%	123.053,00		0,16%	0,15%
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	100.000	EUR	93,58%	93.578,00		0,12%	0,12%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 23/02A	200.000	EUR	89,45%	178.900,00		0,23%	0,22%
NATURGY FINANCE B.V. 1.25 20-26 15/04A	300.000	EUR	94,87%	284.601,00		0,37%	0,35%
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	250.000	EUR	95,47%	238.672,50		0,31%	0,29%
TENNET HOLDING BV 1.625 22-26 17/11A	120.000	EUR	97,46%	116.949,60		0,15%	0,14%
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	300.000	EUR	92,21%	276.615,00		0,36%	0,34%
VOLKSWAGEN INT FIN 3.75 22-27 28/09A	100.000	EUR	101,48%	101.475,00		0,13%	0,13%
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	400.000	EUR	87,87%	351.476,00		0,45%	0,43%
WINTERSHALL DEA FINA 0.8400 19-25 25/09A	300.000	EUR	91,59%	274.761,00		0,35%	0,34%
Nederland				3.409.049,84		4,39%	4,20%
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/05A	148.000	EUR	87,72%	129.821,16		0,17%	0,16%
BK AMERICA F.L.R 22-26 27/10A	130.000	EUR	96,86%	125.916,70		0,16%	0,15%
CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S	110.000	USD	96,00%	101.665,55		0,13%	0,12%
CITIGROUP INC FL.R 22-28 24/05S	74.000	USD	99,10%	70.601,71		0,09%	0,09%
FORD MOTOR CREDIT 4.125 20-27 17/08S	200.000	USD	87,64%	168.739,77		0,22%	0,21%
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	200.000	USD	99,35%	191.302,59		0,24%	0,24%
GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A	400.000	EUR	83,83%	335.316,00		0,43%	0,41%
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	100.000	EUR	93,44%	93.444,00		0,12%	0,11%
MARSH & MCLENNANN COS 3.50 14-25 10/03S	100.000	USD	98,77%	95.089,06		0,12%	0,12%
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	200.000	EUR	88,94%	177.878,00		0,23%	0,22%
SOLVAY FIN AMER REGS 4.45 15-25 03/12S	200.000	USD	99,43%	191.445,08		0,25%	0,24%
Verenigd Staten van Amerika				1.681.219,62		2,16%	2,07%
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	200.000	EUR	98,80%	197.590,00		0,26%	0,24%
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	200.000	EUR	100,78%	201.552,00		0,26%	0,25%
BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A	100.000	EUR	87,50%	87.500,00		0,11%	0,11%
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	400.000	EUR	90,45%	361.796,00		0,47%	0,44%
HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	200.000	USD	84,01%	161.752,19		0,21%	0,20%
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	100.000	EUR	96,47%	96.465,00		0,12%	0,12%
STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/06A	300.000	EUR	94,22%	282.663,00		0,36%	0,35%
Verenigd Koninkrijk				1.389.318,19		1,79%	1,71%
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	300.000	EUR	99,98%	299.949,00		0,39%	0,37%
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	100.000	EUR	87,04%	87.037,00		0,11%	0,11%
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	200.000	EUR	84,32%	168.636,00		0,22%	0,21%
MEDIOBANCA BCA CRE FIN FL.R 21-28 02/11A	250.000	EUR	82,27%	205.672,50		0,26%	0,25%
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	200.000	EUR	87,38%	174.758,00		0,22%	0,22%
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	300.000	EUR	84,73%	254.181,00		0,33%	0,31%
Italië				1.190.233,50		1,53%	1,47%
AIB GROUP FL.R 22-26 04/07A	190.000	EUR	99,95%	189.910,70		0,24%	0,23%
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	200.000	EUR	92,34%	184.688,00		0,24%	0,23%
DXC CAPITAL FUNDING LT0.45 21-27 15/09A	300.000	EUR	83,88%	251.631,00		0,32%	0,31%
FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	300.000	EUR	96,67%	290.019,00		0,37%	0,36%
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	300.000	EUR	89,30%	267.885,00		0,35%	0,33%
Ierland				1.184.133,70		1,52%	1,46%
GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	100.000	EUR	68,22%	68.215,00		0,09%	0,08%
HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A	200.000	EUR	87,78%	175.562,00		0,22%	0,22%
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-25 24/03A	200.000	EUR	92,84%	185.678,00		0,24%	0,23%
WHIRLPOOL EMEA FINAN 0.5 20-28 21/02A	300.000	EUR	84,77%	254.316,00		0,33%	0,31%
Luxemburg				683.771,00		0,88%	0,84%
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	100.000	EUR	94,86%	94.855,00		0,12%	0,12%
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	200.000	EUR	95,32%	190.632,00		0,25%	0,24%
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	100.000	EUR	93,06%	93.059,00		0,12%	0,11%
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	100.000	EUR	84,50%	84.499,00		0,11%	0,10%
SANTANDER CONSUMER FINA 0.5 22-27 14/01A	200.000	EUR	89,23%	178.462,00		0,23%	0,22%
Spanje				641.507,00		0,83%	0,79%
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	500.000	EUR	90,33%	451.640,00		0,58%	0,56%
DANSKE BANK A/S FL.R 22-25 28/03S	200.000	USD	98,19%	189.061,33		0,25%	0,23%
Denemarken				640.701,33		0,83%	0,79%
CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	200.000	EUR	47,32%	94.644,00		0,12%	0,12%
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	200.000	USD	95,36%	183.617,99		0,24%	0,22%
VOLVO TREASURY AB 1.625 22-25 18/09A	300.000	EUR	98,07%	294.213,00		0,38%	0,36%
Zweden				572.474,99		0,74%	0,70%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A	200.000	EUR	88,33%	176.652,00		0,23%	0,22%
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	300.000	EUR	84,14%	252.429,00		0,32%	0,31%
Duitsland				429.081,00		0,55%	0,53%
SAMPO PLC FL.R 19-49 23/05A	200.000	EUR	90,94%	181.882,00		0,24%	0,22%
SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A	200.000	EUR	59,43%	118.864,00		0,15%	0,15%
Finland				300.746,00		0,39%	0,37%
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	200.000	USD	97,33%	187.413,11		0,24%	0,23%
Zwitserland				187.413,11		0,24%	0,23%
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	100.000	EUR	92,58%	92.581,00		0,12%	0,11%
KBC GROUPE FL.R 21-27 01/03A	100.000	EUR	89,73%	89.727,00		0,11%	0,11%
België				182.308,00		0,23%	0,22%
AIA GROUP LTD FL.R 21-33 09/09A	100.000	EUR	81,17%	81.174,00		0,10%	0,10%
Hong-Kong				81.174,00		0,10%	0,10%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				16.898.891,48		21,75%	20,81%
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	2.200.000	EUR	88,83%	1.954.260,00		2,51%	2,41%
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	2.395.341	EUR	86,48%	2.071.419,04		2,67%	2,55%
FRANCE 0.00 21-31 25/11A	2.000.000	EUR	84,26%	1.685.220,00		2,17%	2,08%
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	3.130.000	EUR	93,26%	2.918.881,50		3,76%	3,59%
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	310.000	EUR	96,11%	297.947,20		0,38%	0,37%
Frankrijk				8.927.727,74		11,49%	11,00%
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	1.500.000	USD	83,31%	1.203.126,50		1,55%	1,48%
UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S	1.000.000	USD	95,81%	922.427,07		1,19%	1,14%
UNITED STATES 2.75 18-28 15/02S	710.300	USD	98,19%	671.441,04		0,86%	0,83%
UNITED STATES -30 15/11U	5.150.000	USD	84,36%	4.182.639,65		5,39%	5,15%
Verenigde Staten van Amerika				6.979.634,26		8,99%	8,60%
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	780.000	EUR	80,02%	624.156,00		0,80%	0,77%
ITALY 0.25 21-28 15/03S	600.000	EUR	87,58%	525.498,00		0,68%	0,65%
ITALY 0.90 20-31 01/04S	1.550.000	EUR	82,99%	1.286.407,00		1,66%	1,58%
ITALY 1.65 20-30 01/12S	230.000	EUR	89,52%	205.898,30		0,26%	0,25%
ITALY 3.00 19-29 01/02S	500.000	EUR	101,09%	505.460,00		0,65%	0,62%
ITALY 3.45 17-48 01/03S	60.000	EUR	98,31%	58.987,20		0,08%	0,07%
ITALY 3.50 14-30 01/03S	1.000.000	EUR	104,47%	1.044.700,00		1,34%	1,29%
Italië				4.251.106,50		5,47%	5,23%
SPAIN 0.50 20-30 30/04A	2.750.000	EUR	88,69%	2.439.030,00		3,14%	3,01%
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	1.000.000	EUR	84,62%	846.170,00		1,09%	1,04%
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	540.000	EUR	96,70%	522.174,60		0,67%	0,64%
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	134.000	EUR	94,96%	127.247,74		0,17%	0,16%
Spanje				3.934.622,34		5,07%	4,85%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een staat				24.093.090,84		31,02%	29,68%
OBLIGATIES				53.846.993,15		69,32%	66,32%
3M CO	615	USD	129,41	76.621,88		0,10%	0,09%
ABBOTT LABORATORIES	451	USD	108,65	47.175,46		0,06%	0,06%
ABBVIE INC	651	USD	153,16	95.992,26		0,12%	0,12%
ADOBE INC	554	USD	366,06	195.241,40		0,25%	0,24%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	193	USD	76,47	14.208,83		0,02%	0,02%
AGILENT TECHNOLOGIES	100	USD	118,77	11.434,49		0,01%	0,01%
AKAMAI TECHNOLOGIES	653	USD	91,33	57.416,47		0,07%	0,07%
AMERICAN EXPRESS	100	USD	138,62	13.345,53		0,02%	0,02%
AMERICAN TOWER CORP	792	USD	255,59	194.885,22		0,25%	0,24%
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.235	USD	141,48	168.217,77		0,22%	0,21%
AMGEN INC	420	USD	243,30	98.378,74		0,13%	0,12%
APPLE INC	5.459	USD	136,72	718.546,72		0,92%	0,89%
APPLIED MATERIALS INC	167	USD	90,98	14.627,57		0,02%	0,02%
ARISTA NETWORKS INC	101	USD	93,74	9.114,99		0,01%	0,01%
AUTODESK INC	73	USD	171,96	12.085,38		0,02%	0,01%
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	482	USD	210,04	97.467,30		0,13%	0,12%
BALL CORP	1.417	USD	68,77	93.816,40		0,12%	0,12%
BANK OF AMERICA CORP	1.953	USD	31,13	58.531,71		0,07%	0,07%
BEST BUY CO INC	825	USD	65,19	51.777,94		0,07%	0,06%
BLACKROCK INC	18	USD	609,04	10.554,27		0,01%	0,01%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.955	USD	77,00	219.057,48		0,28%	0,27%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	94	USD	142,55	12.900,45		0,02%	0,02%
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	539	USD	38,30	19.874,55		0,03%	0,02%
CAMPBELL SOUP CO	966	USD	48,05	44.686,92		0,06%	0,06%
CARRIER GLOBAL CORP-WI	1.750	USD	35,66	60.079,91		0,08%	0,07%
CATALENT	1.630	USD	107,29	168.366,90		0,22%	0,21%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	9	USD	1.307,26	11.326,99		0,01%	0,01%
CHURCH AND DWIGHT CO	792	USD	92,66	70.652,47		0,09%	0,09%
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	787	USD	263,52	199.663,27		0,26%	0,25%
CISCO SYSTEMS INC	4.269	USD	42,64	175.248,06		0,23%	0,22%
CLOROX CO	306	USD	140,98	41.532,57		0,05%	0,05%
COCA-COLA CO	1.233	USD	62,91	74.677,99		0,10%	0,09%
COLGATE-PALMOLIVE CO	1.122	USD	80,14	86.566,94		0,11%	0,11%
CROWN HOLDINGS INC	109	USD	92,17	9.672,22		0,01%	0,01%
CUMMINS - REGISTERED	518	USD	193,53	96.513,47		0,12%	0,12%
CVS HEALTH	1.940	USD	92,66	173.062,87		0,22%	0,21%
DANAHER CORP	194	USD	253,52	47.350,42		0,06%	0,06%
DEERE AND CO	32	USD	299,47	9.225,99		0,01%	0,01%
DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C W/I	1.926	USD	46,21	85.684,47		0,11%	0,11%
DOVER CORP	72	USD	121,32	8.409,59		0,01%	0,01%
DOW - REGISTERED SHS	2.834	USD	51,61	140.813,27		0,18%	0,17%
EBAY INC	3.413	USD	41,67	136.920,87		0,18%	0,17%
ECOLAB INC	73	USD	153,76	10.806,28		0,01%	0,01%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.303	USD	95,09	119.285,91		0,15%	0,15%
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	1.240	USD	121,65	145.225,76		0,19%	0,18%
ELEVANCE HEALTH	403	USD	482,58	187.233,79		0,24%	0,23%
ELI LILLY & CO	114	USD	324,23	35.585,08		0,05%	0,04%
ENTEGRIS INC	314	USD	92,13	27.850,99		0,04%	0,03%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	69	USD	254,67	16.917,52		0,02%	0,02%
GENERAL MILLS INC	2.534	USD	75,45	184.066,91		0,24%	0,23%
GILEAD SCIENCES INC	219	USD	61,81	13.032,05		0,02%	0,02%
HERSHEY	68	USD	215,16	14.085,76		0,02%	0,02%
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	91	USD	111,44	9.763,20		0,01%	0,01%
HOLOGIC INC	191	USD	69,30	12.743,14		0,02%	0,02%
HOME DEPOT INC	410	USD	274,27	108.261,00		0,14%	0,13%
HORMEL FOODS CORP	832	USD	47,36	37.935,42		0,05%	0,05%
HP INC	2.755	USD	32,78	86.944,16		0,11%	0,11%
ILLINOIS TOOL WORKS	65	USD	182,25	11.404,88		0,01%	0,01%
INTEL CORP	1.204	USD	37,41	43.363,47		0,06%	0,05%
INTUIT	56	USD	385,44	20.780,44		0,03%	0,03%
IRON MOUNTAIN INC REIT	1.754	USD	48,69	82.220,33		0,11%	0,10%
JPMORGAN CHASE CO	823	USD	112,61	89.225,02		0,11%	0,11%
KELLOGG CO	2.104	USD	71,34	144.506,94		0,19%	0,18%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	905	USD	137,85	120.106,14		0,15%	0,15%
KIMBERLY-CLARK CORP	90	USD	135,15	11.710,31		0,01%	0,01%
KROGER CO	283	USD	47,33	12.895,34		0,02%	0,02%
LAM RESEARCH CORP	30	USD	426,15	12.308,17		0,02%	0,02%
LOWE'S CO INC	926	USD	174,67	155.718,13		0,20%	0,19%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	45	USD	272,61	11.810,39		0,01%	0,01%
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	833	USD	43,53	34.909,49		0,04%	0,04%
MASTERCARD INC -A-	475	USD	315,48	144.269,76		0,19%	0,18%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	130	USD	83,25	10.419,27		0,01%	0,01%
MERCK & CO INC	3.104	USD	91,17	272.447,94		0,35%	0,34%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	82	USD	1.148,77	90.689,46		0,12%	0,11%
MICROSOFT CORP	2.480	USD	256,83	613.207,28		0,79%	0,76%
MOODY S CORP	625	USD	271,97	163.648,07		0,21%	0,20%
NASDAQ INC	91	USD	152,54	13.363,95		0,02%	0,02%
NEWMONT CORPORATION	1.077	USD	59,67	61.870,21		0,08%	0,08%
NIKE INC	158	USD	102,20	15.545,97		0,02%	0,02%
NVIDIA CORP	1.537	USD	151,59	224.312,92		0,29%	0,28%
ON SEMICONDUCTOR CORP	2.173	USD	50,31	105.250,44		0,14%	0,13%
OWENS CORNING SHS	1.810	USD	74,31	129.489,84		0,17%	0,16%
PAYPAL HOLDINGS	118	USD	69,84	7.934,07		0,01%	0,01%
PEPSICO INC	1.531	USD	166,66	245.649,81		0,32%	0,30%
PFIZER INC	1.677	USD	52,43	84.649,19		0,11%	0,10%
PROCTER & GAMBLE CO	852	USD	143,79	117.944,62		0,15%	0,15%
PROLOGIS	824	USD	117,65	93.331,66		0,12%	0,11%
QUALCOMM INC	143	USD	127,74	17.586,23		0,02%	0,02%
QUEST DIAGNOSTICS	330	USD	132,98	42.248,39		0,05%	0,05%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	21	USD	591,13	11.951,22		0,02%	0,01%
ROBINHOOD MKTS	3.175	USD	8,22	25.126,12		0,03%	0,03%
ROCKWELL AUTOMATION	49	USD	199,31	9.402,32		0,01%	0,01%
S&P GLOBAL INC	71	USD	337,06	23.039,63		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SALESFORCE INC	290	USD	165,04	46.078,37		0,06%	0,06%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	694	USD	71,44	47.732,13		0,06%	0,06%
SNAP INC-A-	4.491	USD	13,13	56.769,84		0,07%	0,07%
SYNCHRONY FINANCIAL	2.555	USD	27,62	67.939,83		0,09%	0,08%
TARGET CORP	992	USD	141,23	134.880,29		0,17%	0,17%
TESLA MOTORS INC	252	USD	673,42	163.379,07		0,21%	0,20%
TEXAS INSTRUMENTS INC	402	USD	153,65	59.465,97		0,08%	0,07%
THERMO FISHER SCIENT SHS	93	USD	543,28	48.642,57		0,06%	0,06%
TJX COS INC	303	USD	55,85	16.292,05		0,02%	0,02%
TRACTOR SUPPLY CO	59	USD	193,85	11.011,02		0,01%	0,01%
T ROWE PRICE GROUP INC	1.099	USD	113,61	120.205,44		0,15%	0,15%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3.357	USD	50,75	164.020,17		0,21%	0,20%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	67	USD	281,79	18.176,50		0,02%	0,02%
VISA INC -A-	516	USD	196,89	97.809,99		0,13%	0,12%
WATERS	44	USD	330,98	14.020,53		0,02%	0,02%
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	41	USD	302,37	11.935,27		0,02%	0,01%
WEYERHAEUSER CO	4.563	USD	33,12	145.495,87		0,19%	0,18%
WORKDAY INC -A-	758	USD	139,58	101.859,67		0,13%	0,13%
WW GRAINGER INC	377	USD	454,43	164.937,05		0,21%	0,20%
XYLEM INC	154	USD	78,18	11.591,14		0,01%	0,01%
Verenigde Staten van Amerika				9.718.045,16		12,51%	11,97%
ACCOR SA	2.715	EUR	25,83	70.128,45		0,09%	0,09%
ALSTOM SA	1.076	EUR	21,59	23.230,84		0,03%	0,03%
ARKEMA SA	314	EUR	84,92	26.664,88		0,03%	0,03%
ATOS SE	1.637	EUR	12,79	20.929,05		0,03%	0,03%
AXA SA	6.459	EUR	21,66	139.901,94		0,18%	0,17%
BIOMERIEUX SA	58	EUR	93,20	5.405,60		0,01%	0,01%
BNP PARIBAS SA	403	EUR	45,37	18.282,10		0,02%	0,02%
BOUYGUES SA	442	EUR	29,36	12.977,12		0,02%	0,02%
CAPGEMINI SE	189	EUR	163,45	30.892,05		0,04%	0,04%
CARREFOUR SA	967	EUR	16,89	16.327,80		0,02%	0,02%
CIE DE SAINT-GOBAIN	969	EUR	40,95	39.675,71		0,05%	0,05%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	352	EUR	25,98	9.143,20		0,01%	0,01%
DASSAULT SYST.	236	EUR	35,12	8.287,14		0,01%	0,01%
EDENRED SA	700	EUR	44,97	31.479,00		0,04%	0,04%
EIFFAGE	597	EUR	85,88	51.270,36		0,07%	0,06%
ELIS SA	547	EUR	12,70	6.946,90		0,01%	0,01%
HERMES INTERNATIONAL SA	19	EUR	1.067,00	20.273,00		0,03%	0,03%
KERING	29	EUR	490,10	14.212,90		0,02%	0,02%
KLEPIERRE SA	483	EUR	18,36	8.867,88		0,01%	0,01%
LEGRAND SA	433	EUR	70,46	30.509,18		0,04%	0,04%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	117	EUR	581,70	68.058,90		0,09%	0,08%
NEXANS SA	449	EUR	73,95	33.203,55		0,04%	0,04%
ORANGE	6.863	EUR	11,22	77.002,86		0,10%	0,09%
PUBLICIS GROUPE	1.178	EUR	46,66	54.965,48		0,07%	0,07%
RENAULT SA	490	EUR	23,79	11.657,10		0,01%	0,01%
REXEL SA	608	EUR	14,68	8.922,40		0,01%	0,01%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	24	EUR	299,30	7.183,20		0,01%	0,01%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	219	EUR	112,90	24.725,10		0,03%	0,03%
SOCIETE GENERALE SA	5.792	EUR	20,89	120.994,88		0,16%	0,15%
TOTALENERGIESSE	3.358	EUR	50,37	169.142,46		0,22%	0,21%
VALEO SA	3.682	EUR	18,43	67.840,85		0,09%	0,08%
VINCI SA	780	EUR	84,96	66.268,80		0,08%	0,08%
WORLDLINE SA	519	EUR	35,38	18.362,22		0,02%	0,02%
Frankrijk				1.313.732,90		1,69%	1,62%
3I GROUP PLC	10.349	GBP	11,09	133.673,58		0,17%	0,17%
ADMIRAL GROUP PLC	383	GBP	22,44	10.014,59		0,01%	0,01%
ANGLO AMERICAN PLC	2.457	GBP	29,37	84.085,40		0,11%	0,10%
ANTOFAGASTA PLC	2.055	GBP	11,55	27.657,01		0,04%	0,03%
AUTO TRADER GROUP PLC	953	GBP	5,55	6.163,07		0,01%	0,01%
BARCLAYS PLC	9.499	GBP	1,53	16.948,11		0,02%	0,02%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	7.358	GBP	4,57	39.216,37		0,05%	0,05%
BIG YELLOW GROUP PLC	408	GBP	13,12	6.237,43		0,01%	0,01%
BRITISH LAND CO PLC REIT	1.892	GBP	4,47	9.856,83		0,01%	0,01%
BT GROUP PLC	8.516	GBP	1,86	18.486,73		0,02%	0,02%
BURBERRY GROUP PLC	461	GBP	16,41	8.814,97		0,01%	0,01%
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	234	USD	51,61	11.626,78		0,02%	0,01%
EASYJET PLC	5.383	GBP	3,67	22.994,73		0,03%	0,03%
GSK --- REGISTERED SHS	862	GBP	17,66	17.734,18		0,02%	0,02%
HOWDEN JOINERY GROUP	1.233	GBP	6,03	8.657,73		0,01%	0,01%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
HSBC HOLDINGS PLC	11.523	GBP	5,36	71.914,69		0,09%	0,09%
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1.126	GBP	43,50	57.074,11		0,07%	0,07%
INTERTEK GROUP PLC	167	GBP	42,06	8.184,60		0,01%	0,01%
J SAINSBURY PLC	4.601	GBP	2,04	10.936,89		0,01%	0,01%
KINGFISHER PLC	50.365	GBP	2,44	143.371,82		0,19%	0,18%
LAND SEC R.E.I.T	1.182	GBP	6,64	9.145,28		0,01%	0,01%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	23.710	GBP	0,42	11.689,23		0,02%	0,02%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	5.627	GBP	1,36	8.884,40		0,01%	0,01%
NATWEST GROUP PLC - REGISTERED SHS	4.052	GBP	2,18	10.307,06		0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	236	GBP	18,63	5.123,14		0,01%	0,01%
RIO TINTO PLC	355	GBP	49,17	20.337,43		0,03%	0,03%
SEGRO (REIT)	1.195	GBP	9,77	13.601,44		0,02%	0,02%
SEVERN TRENT PLC	1.094	GBP	27,19	34.660,76		0,05%	0,04%
SMITH AND NEPHEW PLC	711	GBP	11,48	9.506,79		0,01%	0,01%
SMITHS GROUP -SHS-	622	GBP	14,00	10.143,20		0,01%	0,01%
TAYLOR WIMPEY PLC	3.801	GBP	1,17	5.166,48		0,01%	0,01%
TRAVIS PERKINS PLC	1.279	GBP	9,68	14.420,41		0,02%	0,02%
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3.433	GBP	1,82	7.260,43		0,01%	0,01%
UNILEVER	247	GBP	37,21	10.709,47		0,01%	0,01%
VICTREX	378	GBP	17,79	7.835,73		0,01%	0,01%
VISTRY GROUP PLC	523	GBP	8,36	5.094,71		0,01%	0,01%
VODAFONE GROUP PLC	17.244	GBP	1,27	25.450,07		0,03%	0,03%
Verenigd Koninkrijk				922.985,65		1,19%	1,14%
ACCENTURE PLC	808	USD	277,65	215.982,67		0,28%	0,27%
BANK OF IRELAND - REGISTERED	870	EUR	6,03	5.247,84		0,01%	0,01%
CRH PLC	1.108	GBP	28,24	36.459,94		0,05%	0,04%
JOHNSON CONTROLS INTL	2.770	USD	47,88	127.686,15		0,16%	0,16%
KINGSPAN GROUP	422	EUR	57,40	24.222,80		0,03%	0,03%
LINDE PLC(US)	776	USD	287,53	214.532,01		0,27%	0,26%
MEDTRONIC HLD	1.520	USD	89,75	131.337,25		0,17%	0,16%
TRANE TECH - REGISTERED SHS	503	USD	129,87	62.890,74		0,08%	0,08%
Ierland				818.359,40		1,05%	1,01%
AJINOMOTO CO INC	2.600	JPY	3.300,00	60.618,91		0,08%	0,07%
CYBER AGENT	5.500	JPY	1.351,00	52.497,53		0,07%	0,06%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	6.800	JPY	2.926,00	140.573,69		0,18%	0,17%
HITACHI LTD	1.000	JPY	6.438,00	45.485,38		0,06%	0,06%
KAO CORP	1.000	JPY	5.472,00	38.660,45		0,05%	0,05%
NABTESCO CORP	3.900	JPY	3.170,00	87.346,33		0,11%	0,11%
NGK INSULATORS LTD	4.400	JPY	1.828,00	56.826,34		0,07%	0,07%
NINTENDO CO LTD	200	JPY	58.680,00	82.916,49		0,11%	0,10%
OBAYASHI CORP	5.300	JPY	985,00	36.883,57		0,05%	0,04%
SEKISUI HOUSE LTD	3.500	JPY	2.376,50	58.766,07		0,07%	0,07%
SONY CORP	800	JPY	11.095,00	62.710,19		0,08%	0,08%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	1.400	JPY	3.818,00	37.764,59		0,05%	0,05%
YAMAHA MOTOR CO LTD	2.600	JPY	2.486,00	45.666,24		0,06%	0,06%
Japan				806.715,78		1,04%	0,99%
AMPLIFON SPA	1.459	EUR	29,25	42.675,75		0,06%	0,05%
AUTOGRILL SPA	4.889	EUR	6,34	30.976,70		0,04%	0,04%
BANCO BPM REGISTERED	18.201	EUR	2,72	49.433,92		0,06%	0,06%
BUZZI UNICEM SPA	2.211	EUR	15,61	34.513,71		0,04%	0,04%
ENEL SPA	10.983	EUR	5,22	57.331,26		0,07%	0,07%
ENI SPA	4.859	EUR	11,33	55.042,75		0,07%	0,07%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	5.907	EUR	9,68	57.203,39		0,07%	0,07%
INTESA SANPAOLO	21.276	EUR	1,78	37.871,28		0,05%	0,05%
MEDIOBANCA	4.948	EUR	8,26	40.860,58		0,05%	0,05%
MONCLER SPA	169	EUR	40,93	6.917,17		0,01%	0,01%
NEXI SPA	2.613	EUR	7,90	20.653,15		0,03%	0,02%
PIAGGIO AND C SPA	22.450	EUR	2,23	50.153,30		0,07%	0,06%
PIRELLI & C SPA	9.947	EUR	3,88	38.554,57		0,05%	0,05%
POSTE ITALIANE SPA	4.445	EUR	8,91	39.613,84		0,05%	0,05%
PRYSMIAN SPA	2.717	EUR	26,21	71.212,57		0,09%	0,09%
RECORDATI SPA	139	EUR	41,51	5.769,89		0,01%	0,01%
REPLY SPA	51	EUR	115,70	5.900,70		0,01%	0,01%
SNAM SPA	17.395	EUR	5,00	86.957,61		0,11%	0,11%
TELECOM ITALIA	38.694	EUR	0,25	9.661,89		0,01%	0,01%
UNICREDIT SPA REGS	1.355	EUR	9,07	12.283,08		0,02%	0,01%
Italië				753.587,11		0,97%	0,93%
ABB LTD REG SHS	1.244	CHF	25,46	31.799,44		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ADECCO REG.SHS	273	CHF	32,44	8.891,69		0,01%	0,01%
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	19	CHF	332,00	6.333,33		0,01%	0,01%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	140	CHF	101,65	14.288,15		0,02%	0,02%
COCA COLA HBC SA	577	GBP	18,22	12.249,99		0,02%	0,02%
GEBERIT AG	24	CHF	458,80	11.055,42		0,02%	0,01%
GEORG FISCHER LTD	700	CHF	46,96	33.004,02		0,04%	0,04%
GIVAUDAN SA REG.SHS	10	CHF	3.357,00	33.704,82		0,04%	0,04%
LOGITECH NAMEN AKT	185	CHF	49,87	9.263,00		0,01%	0,01%
NESTLE SA REG SHS	751	CHF	111,44	84.027,55		0,11%	0,10%
NOVARTIS AG REG SHS	410	CHF	80,85	33.281,63		0,04%	0,04%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	8	CHF	860,20	6.909,24		0,01%	0,01%
ROCHE HOLDING LTD	106	CHF	318,55	33.901,91		0,04%	0,04%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	58	CHF	171,60	9.992,77		0,01%	0,01%
SCHINDLER HOLDING SA	193	CHF	174,10	33.736,24		0,04%	0,04%
SIKA - REGISTERED SHS	128	CHF	220,00	28.273,09		0,04%	0,04%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	22	CHF	304,00	6.714,86		0,01%	0,01%
STRAUMANN HOLDING LTD	82	CHF	114,65	9.439,06		0,01%	0,01%
SWISSCOM SHS NOM	130	CHF	527,40	68.837,35		0,09%	0,09%
SWISS RE REGS	1.883	CHF	73,98	139.863,80		0,18%	0,17%
VIFOR PHARMA - REGISTERED	63	CHF	170,95	10.813,10		0,02%	0,01%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	267	CHF	415,20	111.303,61		0,14%	0,14%
Zwitserland				737.684,07		0,95%	0,91%
BANK OF MONTREAL	748	CAD	123,78	68.966,44		0,09%	0,09%
BCE INC	2.226	CAD	63,27	104.908,02		0,14%	0,13%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	400	CAD	62,51	18.624,95		0,02%	0,02%
ENBRIDGE INC	1.000	CAD	54,36	40.491,62		0,05%	0,05%
GILDAN ACTIVEWEAR	1.900	CAD	37,05	52.435,75		0,07%	0,06%
HYDRO ONE LTD	1.800	CAD	34,61	46.404,47		0,06%	0,06%
IGM FINANCIAL INC	400	CAD	34,50	10.279,33		0,01%	0,01%
LOBLAW COMPANIES	200	CAD	116,09	17.294,60		0,02%	0,02%
NUTRIEN - REGISTERED	600	CAD	102,51	45.814,53		0,06%	0,06%
TELUS CORP	1.600	CAD	28,67	34.169,09		0,05%	0,04%
THOMSON REUTERS CORP	400	CAD	134,19	39.982,12		0,05%	0,05%
TORONTO DOMINION BANK	2.242	CAD	84,41	140.966,27		0,18%	0,17%
WSP GLOBAL	800	CAD	145,54	86.727,75		0,11%	0,11%
Canada				707.064,94		0,91%	0,87%
ADIDAS AG NAMEN AKT	83	EUR	168,76	14.007,08		0,02%	0,02%
ALLIANZ SE REG SHS	208	EUR	182,12	37.880,96		0,05%	0,05%
BASF SE REG SHS	361	EUR	41,53	14.990,53		0,02%	0,02%
BEIERSDORF AG	93	EUR	97,48	9.065,64		0,01%	0,01%
BMW AG	1.005	EUR	73,46	73.827,30		0,10%	0,09%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	257	EUR	67,60	17.373,20		0,02%	0,02%
BRENTAG - NAMEN AKT	305	EUR	62,10	18.940,50		0,02%	0,02%
COVESTRO AG	421	EUR	32,98	13.884,58		0,02%	0,02%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	976	EUR	50,00	48.800,00		0,06%	0,06%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	616	EUR	18,95	11.670,74		0,02%	0,02%
GEA GROUP AG	196	EUR	32,89	6.446,44		0,01%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	171	EUR	58,40	9.986,40		0,01%	0,01%
K+S	243	EUR	23,19	5.635,17		0,01%	0,01%
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	366	EUR	54,42	19.917,72		0,03%	0,03%
MERCEDES-BENZ GROUP	648	EUR	55,22	35.782,56		0,05%	0,04%
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	2.330	EUR	8,14	18.956,88		0,02%	0,02%
SAP AG	387	EUR	86,93	33.641,91		0,04%	0,04%
SIEMENS AG REG	763	EUR	97,09	74.079,67		0,10%	0,09%
VOLKSWAGEN AG	48	EUR	173,90	8.347,20		0,01%	0,01%
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	91	EUR	127,42	11.595,22		0,01%	0,01%
WACKER CHEMIE AG	248	EUR	137,60	34.124,80		0,04%	0,04%
Duitsland				518.954,50		0,67%	0,64%
ACS	495	EUR	23,13	11.449,35		0,01%	0,01%
AENA SME SA	472	EUR	121,25	57.230,00		0,07%	0,07%
AMADEUS IT GROUP SA -A-	1.094	EUR	53,16	58.157,04		0,07%	0,07%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	7.852	EUR	2,69	21.106,18		0,03%	0,03%
CELLNEX TELECOM SA	892	EUR	37,03	33.030,76		0,04%	0,04%
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	1.234	EUR	36,78	45.386,52		0,06%	0,06%
FERROVIAL SA	1.390	EUR	24,19	33.624,10		0,04%	0,04%
GRIFOLS SA -A-	2.385	EUR	18,04	43.013,48		0,06%	0,05%
IBERDROLA SA	3.434	EUR	9,90	33.982,86		0,04%	0,04%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	579	EUR	21,59	12.500,61		0,02%	0,02%
INTL CONS AIRLINES GROUP	28.299	GBP	1,25	35.460,14		0,05%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
MELIA HOTELS	3.577	EUR	6,06	21.658,74		0,03%	0,03%
RED ELECTRICA	2.200	EUR	18,03	39.655,00		0,05%	0,05%
REPSOL SA	3.127	EUR	14,05	43.934,35		0,06%	0,05%
TELEFONICA SA	3.484	EUR	4,86	16.939,21		0,02%	0,02%
Spanje				507.128,34		0,65%	0,62%
ADYEN --- PARTS SOCIALES	5	EUR	1.388,00	6.940,00		0,01%	0,01%
ASM INTERNATIONAL NV	31	EUR	238,60	7.396,60		0,01%	0,01%
ASML HOLDING NV	95	EUR	455,85	43.305,75		0,05%	0,05%
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	7.915	EUR	11,02	87.223,30		0,11%	0,11%
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	530	EUR	10,04	5.318,55		0,01%	0,01%
DSM KONINKLIJKE	58	EUR	137,10	7.951,80		0,01%	0,01%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	521	EUR	24,86	12.952,06		0,02%	0,02%
NN GROUP NV	1.311	EUR	43,34	56.818,74		0,07%	0,07%
NXP SEMICONDUCTORS	330	USD	148,03	47.029,84		0,06%	0,06%
QIAGEN - REGISTERED	200	EUR	44,70	8.940,00		0,01%	0,01%
RANDSTAD BR	204	EUR	46,20	9.424,80		0,01%	0,01%
SIGNIFY NV	1.014	EUR	31,63	32.072,82		0,04%	0,04%
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	3.725	EUR	11,79	43.917,92		0,06%	0,05%
STMICROELECTRONICS	1.753	EUR	29,99	52.563,71		0,07%	0,06%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	346	EUR	19,13	6.620,36		0,01%	0,01%
WOLTERS KLUWER NV	150	EUR	92,56	13.884,00		0,02%	0,02%
Nederland				442.360,25		0,57%	0,55%
ASSA ABLOY -B- NEW I	1.559	SEK	217,30	31.572,29		0,04%	0,04%
ELECTROLUX AB	2.690	SEK	137,66	34.511,22		0,05%	0,04%
ELECTROLUX PRO - REGISTERES SHS -B-	1.881	SEK	55,00	9.641,66		0,01%	0,01%
EQT AB	306	SEK	209,40	5.971,71		0,01%	0,01%
EVOLUTION AB	84	SEK	930,10	7.281,30		0,01%	0,01%
GETINGE -B-	312	SEK	236,40	6.873,89		0,01%	0,01%
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	2.686	SEK	106,25	26.597,16		0,03%	0,03%
HUSQVARNA -B-	3.770	SEK	75,24	26.435,68		0,03%	0,03%
INVESTOR --- REGISTERED SHS -B-	4.546	SEK	168,18	71.253,15		0,09%	0,09%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	814	SEK	100,40	7.616,55		0,01%	0,01%
SKANSKA -B- FREE	1.927	SEK	156,80	28.159,70		0,04%	0,03%
TRELLEBORG -B- FREE	2.049	SEK	206,10	39.356,84		0,05%	0,05%
VOLVO AB -B-	1.110	SEK	158,38	16.384,14		0,02%	0,02%
Zweden				311.655,29		0,40%	0,38%
BRAMBLES	15.790	AUD	10,71	112.001,39		0,15%	0,14%
DEXUS - STAPLED SECURITY	5.133	AUD	8,88	30.188,12		0,04%	0,03%
RIO TINTO	837	AUD	102,70	56.930,86		0,07%	0,07%
STOCKLAND	13.549	AUD	3,61	32.394,13		0,04%	0,04%
WOODSIDE ENERGY SHARES	3.060	AUD	31,84	64.527,72		0,08%	0,08%
Australië				296.042,22		0,38%	0,36%
ELISA CORPORATION -A-	716	EUR	53,62	38.391,92		0,05%	0,05%
KESKO CORP	1.460	EUR	22,51	32.864,60		0,04%	0,04%
KOJAMO RG	419	EUR	16,46	6.896,74		0,01%	0,01%
KONE OYJ -B-	307	EUR	45,36	13.925,52		0,02%	0,02%
METSO OUTOTEC OYJ	715	EUR	7,15	5.112,25		0,00%	0,00%
NORDEA BANK	5.607	SEK	90,00	47.029,82		0,06%	0,06%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	142	EUR	42,60	6.049,20		0,01%	0,01%
SAMPO OYJ -A-	337	EUR	41,52	13.992,24		0,02%	0,02%
VALMET CORPORATION	1.281	EUR	23,41	29.988,21		0,04%	0,03%
Finland				194.250,50		0,25%	0,24%
AMS-OSRAM AG	559	CHF	8,60	4.825,58		0,01%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	277	EUR	24,20	6.703,40		0,01%	0,01%
RAIFFEISEN BANK	876	EUR	10,34	9.057,84		0,01%	0,01%
VERBUND AG	1.551	EUR	93,35	144.785,85		0,19%	0,18%
VOESTALPINE AG	588	EUR	20,28	11.924,64		0,01%	0,01%
Oostenrijk				177.297,31		0,23%	0,22%
DNB BK ASA	4.639	NOK	176,55	79.143,40		0,10%	0,10%
EQUINOR ASA	333	NOK	342,55	11.022,77		0,01%	0,01%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	354	NOK	199,50	6.824,47		0,01%	0,01%
NORSK HYDRO ASA	3.835	NOK	55,16	20.441,47		0,03%	0,03%
ORKLA ASA	1.196	NOK	78,72	9.097,85		0,01%	0,01%
TELENOR ASA	919	NOK	131,00	11.633,47		0,02%	0,01%
Noorwegen				138.163,43		0,18%	0,17%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
FERGUSON NEWCO PLC	559	GBP	91,88	59.847,26		0,08%	0,07%
WPP PLC	6.769	GBP	8,25	65.039,82		0,08%	0,08%
Jersey				124.887,08		0,16%	0,15%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	7.799	EUR	4,45	34.721,15		0,04%	0,04%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	5.220	EUR	11,19	58.385,70		0,08%	0,07%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	338	EUR	20,74	7.010,12		0,01%	0,01%
Portugal				100.116,97		0,13%	0,12%
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	14	DKK	16.555,00	31.155,23		0,04%	0,04%
CARLSBERG AS -B-	62	DKK	904,00	7.534,14		0,01%	0,01%
COLOPLAST -B-	84	DKK	808,40	9.128,08		0,01%	0,01%
GENMAB AS	36	DKK	2.297,00	11.115,71		0,01%	0,01%
ORSTED	234	DKK	741,90	23.336,46		0,03%	0,03%
RINGKJOBING LANDBOBANK	58	DKK	773,00	6.026,72		0,01%	0,01%
Denemarken				88.296,34		0,11%	0,11%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	257	EUR	51,36	13.199,52		0,02%	0,01%
PROXIMUS SA	2.184	EUR	14,07	30.717,96		0,04%	0,04%
SOFINA SA	31	EUR	195,00	6.045,00		0,01%	0,01%
UCB	95	EUR	80,64	7.660,80		0,01%	0,01%
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	279	EUR	30,00	8.370,00		0,01%	0,01%
België				65.993,28		0,09%	0,08%
ARCELORMITTAL SA	1.863	EUR	21,51	40.073,13		0,05%	0,05%
Luxemburg				40.073,13		0,05%	0,05%
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	22.000	HKD	14,76	39.846,37		0,05%	0,05%
Kaaiman Eilanden				39.846,37		0,05%	0,05%
FIVERR INTL - REGISTERED SHS	693	USD	34,39	22.944,32		0,03%	0,03%
IJsland				22.944,32		0,03%	0,03%
PKO BANK POLSKI SA	914	PLN	28,00	5.456,25		0,01%	0,01%
Polen				5.456,25		0,01%	0,01%
AANDELEN				18.851.640,59		24,27%	23,22%
<u>ANDERE EFFECTEN</u>							
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	57	EUR		1.380,00		0,00%	0,00%
DJ EURO STOXX 50 09/22	6	EUR		-6.780,00		-0,01%	-0,01%
FTSE 100 INDEX 09/22	-11	GBP		3.606,39		0,01%	0,01%
MSCI WLD IDX 09/22	-2	USD		-197,36		0,00%	0,00%
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	-32	JPY		13.190,62		0,02%	0,02%
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	1	SEK		-682,67		0,00%	0,00%
S&P/TSE CAN 60 INDEX 09/22	-1	CAD		11.027,19		0,01%	0,01%
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	-20	USD		219.562,92		0,28%	0,27%
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	3	AUD		-5.314,92		-0,01%	-0,01%
STOXX EUR 600 09/22	-82	EUR		16.730,00		0,02%	0,02%
SWISS MARKET INDEX 09/22	-1	CHF		652,61		0,00%	0,00%
TOPIX (OSE) 09/22	-5	JPY		4.980,92		0,01%	0,01%
Futurecontracten - Op financiële indexen				258.155,70		0,33%	0,32%
EURO BOBL FUTURE 09/22	-74	EUR		75.110,00		0,10%	0,09%
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	-7	EUR		-55.400,00		-0,07%	-0,07%
EURO BUND FUTURE 09/22	4	EUR		9.880,00		0,01%	0,01%
EURO BUXL FUTURE 09/22	-1	EUR		6.580,00		0,01%	0,01%
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	-37	EUR		98.420,00		0,13%	0,12%
US 10 YEARS NOTE 09/22	3	USD		-4.512,85		-0,01%	-0,01%
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	16	USD		-812,31		0,00%	0,00%
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	-8	USD		5.814,06		0,01%	0,01%
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	61	USD		-44.037,92		-0,06%	-0,05%
US TREASURY BOND 09/22	16	USD		-28.400,89		-0,04%	-0,03%
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	7	USD		-6.949,79		-0,01%	-0,01%
Futurecontracten - Op obligaties				55.690,30		0,07%	0,07%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	1	EUR	215.250,93	215.250,93	0,00%	0,28%	0,27%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				215.250,93		0,28%	0,27%
Monetair-ICB'S				215.250,93		0,28%	0,27%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				215.250,93		0,28%	0,27%
SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	4	USD	45,64	17.575,82		0,03%	0,02%
SP 500 SEP 4200.0 16.09.22 CALL	7	USD	25,94	17.481,47		0,02%	0,02%
Optiecontracten - Op financiële indexen				35.057,29		0,05%	0,04%
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A Spanje	300.000	EUR	97,15%	291.447,00		0,38%	0,36%
				291.447,00		0,38%	0,36%
HEIMSTADEN BOSTAD TREA 0.25 21-24 13/10A Nederland	200.000	EUR	91,04%	182.086,00		0,23%	0,22%
				182.086,00		0,23%	0,22%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				473.533,00		0,61%	0,58%
OBLIGATIES				473.533,00		0,61%	0,58%
EUR/GBP (CME) 09/22	-1	GBP		-626,31		0,00%	0,00%
EUR/JPY (CME) 09/22	-13	JPY		6.967,99		0,01%	0,01%
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	-1	CHF		5.923,69		0,01%	0,01%
EURO E-MINI (CME) 09/22	-30	USD		-10.487,87		-0,02%	-0,02%
JPN YEN CURR FUT 09/22	5	USD		-6.817,42		-0,01%	-0,01%
Futurecontracten - Op deviezen				-5.039,92		-0,01%	-0,01%
A/EUR/AUD/20220914				3.591,63		0,01%	0,01%
A/EUR/CAD/20220914				-7.605,16		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CHF/20220914				-31.405,85		-0,04%	-0,04%
A/EUR/GBP/20220914				-6.699,15		-0,01%	-0,01%
A/EUR/HKD/20220914				-419,60		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20220914				8.979,56		0,01%	0,01%
A/EUR/SEK/20220914				1.506,71		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20220914				-84.964,72		-0,11%	-0,10%
A/EUR/USD/20220914				-25.414,12		-0,03%	-0,03%
A/USD/EUR/20220914				23.551,17		0,03%	0,03%
A/USD/EUR/20220914				32.855,60		0,04%	0,04%
Forward Exchanges				-86.023,93		-0,11%	-0,10%
TOTAAL PORTEFEUILLE				77.678.513,79		100,00%	95,68%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		USD		511.430,97			0,63%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		EUR		151.488,60			0,19%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		JPY		96.414,44			0,12%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		GBP		71.252,33			0,09%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		AUD		28.293,26			0,03%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		SEK		1.856,57			0,00%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		CAD		1.357,91			0,00%
Andere				862.094,08			1,06%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		USD		1.892.561,41			2,33%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CAD		512.014,69			0,63%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		EUR		254.818,26			0,31%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CHF		159.207,81			0,20%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		AUD		132.090,40			0,16%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		DKK		127.286,58			0,16%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		HKD		102.034,53			0,13%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		GBP		102.608,37			0,13%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		JPY		65.952,42			0,08%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SEK		69.321,43			0,08%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		NOK		15.223,85			0,02%
Banktegoeden op zicht				3.433.119,75			4,23%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				4.295.213,83			5,29%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				-795.245,01			-0,98%
ANDERE				7.666,57			0,01%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				81.186.149,18			100,00%

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

Per land	
Australië	2,49%
België	0,53%

Per land	
Canada	0,91%
China	0,25%
Denemarken	1,75%
Duitsland	2,43%
Finland	0,64%
Frankrijk	22,28%
Hong-Kong	0,11%
Ierland	6,05%
IJsland	0,03%
Italië	8,93%
Japan	1,76%
Jersey	0,16%
Kaaiman Eilanden	0,05%
Luxemburg	1,66%
Mexico	0,22%
Nederland	7,05%
Noorwegen	0,18%
Oostenrijk	0,23%
Polen	0,01%
Portugal	0,46%
Spanje	8,03%
Verenigde Staten van Amerika	27,33%
Verenigd Koninkrijk	3,37%
Zweden	1,89%
Zwitserland	1,20%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Aardolie	1,08%
Automobielandustrie	2,25%
Banken, financiële instellingen	12,46%
Beleggingsfondsen	3,10%
Biotechnologie	0,68%
Bouwmaterialen en handel	0,78%
Bouwsector, bouw materiaal	1,19%
Chemie	2,39%
Diverse consumptiegoederen	0,60%
Diverse dienstverleningen	0,77%
Elektronica en halfgeleiders	1,24%
Elektrotechniek en elektronica	0,70%
Energie en waterdistributie	3,60%
Geneesmiddelen en cosmetica	3,36%
Gezondheidszorg en sociale dienstverlening	0,31%
Grafische kunst en uitgeverijen	0,86%
Holdings en financiële maatschappijen	11,95%
Horeca	0,27%
Internet en Internet diensten	2,63%
Kantoorbenodigdheden en computers	1,11%
Kleinhandel en warenhuizen	1,61%

Per sector	
Landen en regeringen	31,12%
Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0,06%
Metalen en edelstenen	0,08%
Mijnen, staalfabrieken	2,17%
Niet ijzerhoudende metalen	0,25%
Papier en hout	0,05%
Rubber en banden	0,06%
Secteurs divers	0,11%
Tabak en alcohol	0,58%
Telecommunicatie	3,65%
Textiel en kleding	0,66%
Uurwerkindustrie	0,05%
Vastgoedmaatschappijen	3,92%
Verkeer en vervoer	0,19%
Verpakking industrie	0,27%
Verzekeringsmaatschappijen	2,60%
Voeding en niet alcoholische dranken	1,24%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
AUD	0,38%
CAD	0,91%
CHF	0,94%
DKK	0,12%
EUR	63,04%
GBP	1,42%
HKD	0,05%
JPY	1,04%
NOK	0,18%
PLN	0,01%
SEK	0,46%
USD	31,45%
TOTAAL	100,00%

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

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	41.744.711,52
Verkopen	35.907.733,38
Totaal 1	77.652.444,90
Inschrijvingen	9.694.398,55
Terugbetalingen	7.675.264,56
Totaal 2	17.369.663,11
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	88.011.850,75
Omloopsnelheid	68,49%

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 BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

5.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbindenissen op futures

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	EUR	812.010,00	812.010,00	50,00	13.06.22
DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	213.240,00	213.240,00	10,00	28.06.22
EUR/GBP (CME) 09/22	GBP	-107.443,75	-125.196,63	125.000,00	09.06.22
EUR/JPY (CME) 09/22	JPY	-231.915.000,00	-1.638.512,08	125.000,00	09.06.22
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	CHF	-130.837,50	-131.362,95	125.000,00	09.06.22
EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	-9.265.170,00	-9.265.170,00	1.000,00	01.06.22
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	-806.440,00	-806.440,00	1.000,00	14.06.22
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	585.240,00	585.240,00	1.000,00	27.06.22
EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	-170.140,00	-170.140,00	1.000,00	02.06.22
EURO E-MINI (CME) 09/22	USD	-1.964.981,25	-1.891.769,76	62.500,00	14.06.22
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	-5.224.030,00	-5.224.030,00	1.000,00	02.06.22
FTSE 100 INDEX 09/22	GBP	-786.405,00	-916.342,35	10,00	14.06.22
JPN YEN CURR FUT 09/22	USD	470.550,00	453.018,20	1.250,00	09.06.22
MSCI WLD IDX 09/22	USD	-155.555,01	-149.759,31	10,00	15.06.22
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	JPY	-86.283.000,00	-609.601,53	100,00	27.06.22
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	SEK	194.375,00	18.115,10	100,00	14.06.22
S&P/TSE CAN 60 INDEX 09/22	CAD	-243.304,00	-181.232,03	200,00	13.06.22
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	-4.017.560,00	-3.867.873,01	50,00	10.06.22
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	AUD	492.600,00	326.246,77	25,00	14.06.22
STOXX EUR 600 09/22	EUR	-1.676.410,00	-1.676.410,00	50,00	13.06.22
SWISS MARKET INDEX 09/22	CHF	-107.520,00	-107.951,81	10,00	14.06.22
TOPIX (OSE) 09/22	JPY	-94.230.000,00	-665.748,20	10.000,00	27.06.22
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	360.281,25	346.857,85	1.000,00	25.05.22
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	2.038.843,75	1.962.880,28	1.000,00	26.05.22
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	-1.686.164,06	-1.623.340,77	2.000,00	24.05.22
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	6.892.992,19	6.636.172,32	1.000,00	24.05.22
US TREASURY BOND 09/22	USD	2.247.500,00	2.163.762,40	1.000,00	26.05.22
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	1.087.625,00	1.047.102,15	1.000,00	31.05.22

Verbindenissen op forwards

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
A/USD/EUR/20220914	2.075.000,00	32.855,60	22.06.22
A/USD/EUR/20220914	2.075.000,00	23.551,17	22.06.22
A/EUR/JPY/20220914	800.000,00	8.979,56	15.06.22
A/EUR/AUD/20220914	500.000,00	3.591,63	15.06.22
A/EUR/SEK/20220914	200.000,00	1.506,71	15.06.22
A/EUR/HKD/20220914	150.000,00	-419,60	15.06.22
A/EUR/GBP/20220914	1.100.000,00	-6.699,15	15.06.22
A/EUR/CAD/20220914	2.000.000,00	-7.605,16	15.06.22
A/EUR/USD/20220914	23.000.000,00	-25.414,12	15.06.22
A/EUR/CHF/20220914	700.000,00	-31.405,85	15.06.22
A/EUR/USD/20220914	4.036.220,11	-84.964,72	10.06.22

Verbintenissen op opties

Tegenpartij		In EUR	Evaluatie	Realisatiedatum van de transactie
SP 500	AUG 4000.0 19.08.22 CALL	1.540.387,02	17.575,82	30.06.22
SP 500	SEP 4200.0 16.09.22 CALL	2.830.461,15	17.481,47	27.06.22

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 Einde periode (in EUR)		
	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode			Inschrijvingen		Terugbetalingen		Van het compartiment	van één aandeel	
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.		Kap.	Dis.
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
2021	243.003,90	78.322,24	35.264,70	31.172,97	599.787,83	216.965,39	816.753,21	26.632.481,85	8.409.744,85	3.868.870,89	3.342.667,29	90.097.119,90	111,14	108,03
01.01.22 - 30.06.22	53.629,77	37.837,57	46.077,06	28.155,83	607.340,53	226.647,12	833.987,65	5.743.962,51	3.950.436,04	4.789.344,94	2.885.919,62	81.186.149,18	98,66	93,82

5.4.6 . Rendementen

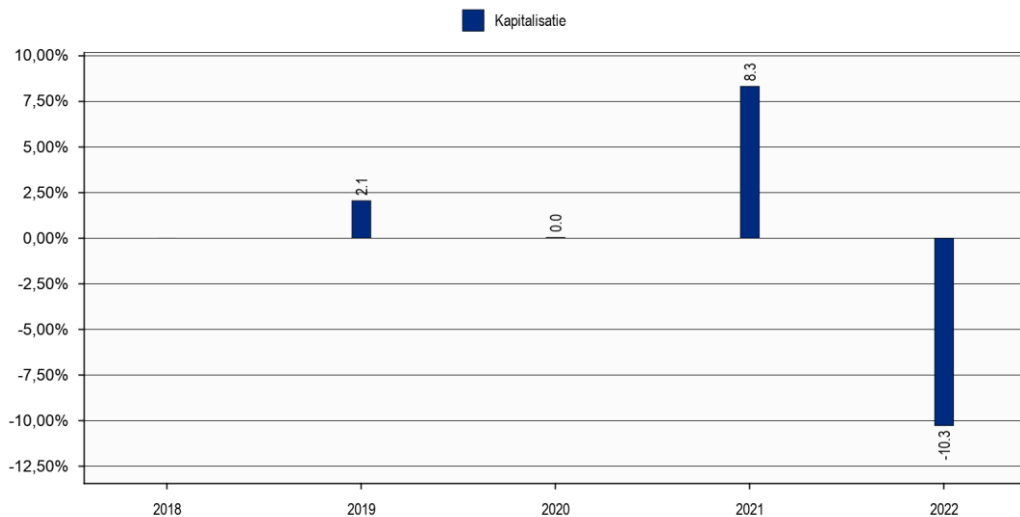
* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

* 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
-10,26% (in EUR)	-0,93% (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:

$P(t; t+n) =$	$\left(\frac{NIW_{t+n}}{NIW_t} \right)^{1/n} - 1$
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) : 1,32%
- Distributie-aandeel (BE6302835663) : 1,32%

* 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 - 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 - Andere opbrengsten

De rubriek « III. B. Andere » van de resultatenrekening bevat de CSDR-vergoeding.

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 CRELAN INVEST 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 compartiment 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 compartiment beleggen in effecten, in obligaties van alle aard (senior obligaties – obligaties met het hoogste 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 omzettingrecht is verbonden die de houder de mogelijkheid bieden om zijn obligaties in aandelen om te zetten, enz.; met uitzondering van “securisaties” of “securisatieposities”, in geldmarktinstrumenten, in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheervenootschap, in repo's en 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 compartiment beleggen in elk soort instrument dat is goedgekeurd door het Koninklijk Besluit 2012.

Het compartiment 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 mag niet rechtstreeks beleggen in “securisaties” of “securisatieposities” in de zin van Verordening (EU) 2017/2402. Hoewel het compartiment niet rechtstreeks in bovenvermelde “securisaties” of “securisatieposities” zal beleggen, kan het indirect via zijn beleggingen in één of meer ICB's worden blootgesteld aan een van deze producttypes.

Het maximale percentage activa dat betrokken kan zijn bij effectenfinancieringstransacties en swaps op het totaal rendement bedraagt niet meer dan 70% van de nettoactiva van het compartiment, terwijl het verwachte niveau van activa die betrokken zijn bij effectenfinancieringstransacties en swaps op het totaal rendement 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) Vastgeselde 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.

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

De selectie van obligaties en aandelen in het compartiment zal rekening houden met de ESG-criteria zoals uiteengezet in punt h) *Sociale, ethische en ecologische aspecten*.

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 Beheervenootschap.

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 voor maximaal 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 worden blootgesteld aan kleine kapitalisaties (met een minimale kapitalisatie van 150.000.000,00 EUR) en middelgrote kapitalisaties.

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 beleggingsopportunities 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 €STER, Euribor of een andere marktreferentie);
- Prestaties gekoppeld aan een of meerdere deviezen, 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; en
- Dividenden (netto of bruto)

h) Sociale, ethische en milieuaspecten

Het compartiment is een financieel product dat ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR, waarbij de voorkeur wordt gegeven aan bedrijven die goede corporate governance-methoden toepassen. Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen.

Om de effecten te selecteren die in aanmerking komen voor het compartiment, steunt het beheerteam op een financiële analyse gecombineerd met een extra financiële analyse op basis van ESG criteria (Environment, sociaal, governance).

De extrafinanciële analyse resulteert in een ESG score van A (betere score) tot G (minder goede score). De ratings 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 wegen op het rendement van het compartiment.

Aard van de ESG-criteria:

De analyse van de private emittenten is gebaseerd op een referentiesysteem van criteria dat gebaseerd is op teksten met een universele draagwijdte (Global Compact, Internationale Arbeidsorganisatie, Mensenrecht, ISO normen,...) Dit referentiekader bestaat uit 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:

- Energieverbruik en uitstoot van broeikasgassen, bescherming van biodiversiteit en water voor de ecologische dimensie.
- Ontwikkeling van menselijk kapitaal, beheer van arbeid en herstructurering, gezondheid en veiligheid, sociale dialoog, relaties met klanten en leveranciers, lokale gemeenschappen en respect voor mensenrechten voor de sociale dimensie
- De onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de kwaliteit van de audit en de controles, het beloningsbeleid de rechten van de aandeelhouders, de globale ethiek en de ESG strategie voor de dimensie deugdelijk bestuur.

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 sector kunnen aanvullende evaluaties worden uitgevoerd op basis 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 compartiment voldoet aan de volgende ESG-regels:

- 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-rating van de portefeuille moet hoger zijn dan of gelijk aan rating C om een minimale drempel te garanderen voor het in aanmerking nemen van de ESG-criteria;
- met ten minste 90% van de effecten in portefeuille met ESG-rating; en
- 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 compartiment belegt niet in effecten van emittenten die gevoelig meer dan 50% van hun omzet realiseren in de ontginning van steenkool.

Het compartiment 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.

Ook wordt er 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.

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 . Distributeurs

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

Tijdens het halfjaar zijn de prestaties van de geprofileerde compartimenten allemaal negatief, ook al presteren de fondsen op lange termijn nog steeds licht boven hun peers volgens de Morningstar-rankings. Aandelen en obligaties droegen negatief bij tot de prestatie van de 3 fondsen. De stijging van de rentevoeten was abrupt, wat een sterke impact had op de obligatiemarkten, met name de overheidsobligaties. In de tweede helft van het halfjaar stegen ook de spreads van bedrijfsobligaties sterk, waardoor er geen diversificatie meer mogelijk was.

In deze context bouwde de beheerder de blootstelling aan risicohoudende activa af vanaf het uitbreken van de oorlog in Oekraïne en hanteerde hij ook afdekkingsstrategieën die de neerwaartse schok konden beperken. Value presteerde beter dan Groei en het fonds had een onderweg van 4% tegenover de MSCI World bovenop Technologies. De diversificaties naar sectorale korven (verzekeringen - telecom en banken), stijl- en thematische korven (Value-aandelen, heropening, infrastructuur en hernieuwbare energie en een herstel van Italië) leverden eveneens basispunten op.

De ESG-beheerfilosofie daarentegen verloor via de integratie van het Towards Sustainability-label, wat leidt tot een onderweg van fossiele energie, de best presterende sector sinds het begin van het jaar.

Parallel met de afbouw van de risicoactiva ging de beheerder op het obligatiefrent over tot een daling van de rentegevoeligheid, tot een diversificatie op inflatiegeïndexeerde obligaties en portagestrategieën. Aan het einde van het eerste kwartaal nam hij winst op de inflatie, aangezien de inflatieverwachtingen daalden, terwijl de gerealiseerde inflatie piekte.

Uiteindelijk werkte onze diversificatie in valuta niet omdat de yen, die gewoonlijk een rol speelt als vluchtmunt, de portefeuille niet kon beschermen en de positieve bijdrage van onze blootstelling aan de dollar wegwerkte.

6.1.8 . Toekomstig beleid

Op het einde van het eerste halfjaar blijft de positionering van de drie portefeuilles voorzichtig en ligt de blootstelling aan risicohoudende activa in de buurt van het nulniveau in vergelijking met de neutrale portefeuilles. De looptijd blijft ook lager in deze context van de oorlogsverklaring aan de inflatie door de centrale banken. Wij behouden onze diversificatiestrategieën.

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 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).

6.2 . BALANS

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 1: BALANSSHEMA		
TOTAAL NETTO-ACTIEF	112.970.763,67	109.382.016,09
II. Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten	101.504.636,89	103.178.122,62
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	27.884.518,41	26.553.347,23
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	60.860.933,95	66.021.294,37
D. Andere effecten		1.247,26
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	12.604.812,44	10.291.528,23
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten (+/-)	-123.326,84	73.192,57
j. Op deviezen		
ii. Termijncontracten (+/-)	-62.694,52	83.141,10
m. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten (+/-)	147.721,19	20.072,00
ii. Termijncontracten (+/-)	192.672,26	-203.683,59
n. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten (+/-)		33.119,64
o. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten (+/-)		304.863,81
IV. Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar	-988.158,70	215.031,53
A. Vorderingen		
a. Te ontvangen bedragen	4.292.615,64	592.523,93
b. Fiscale tegoeden	37.209,73	14.569,12
c. Collateral	70.000,00	
B. Schulden		
a. Te betalen bedragen (-)	-4.801.831,65	-25.894,87
c. Ontleningen (-)	-36.152,42	-56.166,65
d. Collateral (-)	-550.000,00	-310.000,00
V. Deposito's en liquide middelen	12.691.695,81	6.325.361,92
A. Banktegoeden op zicht	9.287.404,79	4.423.994,74
C. Andere	3.404.291,02	1.901.367,18
VI. Overlopende rekeningen	-237.410,33	-336.499,98
B. Verkregen opbrengsten	224.568,21	163.999,45
C. Toe te rekenen kosten (-)	-461.978,54	-500.499,43
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	112.970.763,67	109.382.016,09
A. Kapitaal	132.870.475,28	103.855.687,88
B. Deelneming in het resultaat	-617.552,60	271.261,67
C. Overgedragen resultaat	2.227.406,51	1.309.131,68
D. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-21.509.565,52	3.945.934,86
AFDELING 2: POSTEN BUITEN-BALANSTELLING		
I. Zakelijke zekerheden (+/-)	2.937.079,15	1.547.346,86
A. Collateral (+/-)		
b. Liquide middelen/deposito's	2.937.079,15	1.547.346,86
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	18.696.447,48	22.791.835,74
A. Gekochte optiecontracten en warrants	18.696.447,48	
B. Verkochte optiecontracten en warrants		22.791.835,74
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	153.816.774,62	131.004.801,41
A. Gekochte termijncontracten	116.317.680,27	82.637.459,04
B. Verkochte termijncontracten	37.499.094,35	48.367.342,37
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)		4.207.337,59
A. Gekochte swapcontracten		4.207.337,59

6.3 . RESULTATENREKENING

	Op 30.06.22 (in EUR)	Op 30.06.21 (in EUR)
AFDELING 3: SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING		
I. Waardevermindering, minderwaarden en meerwaarden	-21.963.017,76	3.273.432,63
A. Obligaties en andere schuldinstrumenten		
a. Obligaties	-4.163.120,07	-231.304,16
C. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a. Aandelen	-14.991.392,83	4.846.673,74
D. Andere effecten	15,53	1.727,54
E. ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming	-1.509.987,73	1.009.203,17
F. Financiële derivaten		
a. Op obligaties		
ii. Termijncontracten	-4.967.954,81	-361.953,26
j. Op rente		
ii. Termijncontracten		6.370,00
I. Op financiële indexen		
i. Optiecontracten	-164.135,07	-187.315,34
ii. Termijncontracten	3.852.837,14	-1.904.182,37
m. Op financiële derivaten		
i. Optiecontracten		-145.143,39
n. Op andere onderliggende waarden		
iii. Swapcontracten		197.354,75
H. Wisselposities en -verrichtingen		
a. Financiële derivaten		
ii. Termijncontracten	-4.149.906,44	-1.172.892,84
b. Andere wisselposities en -verrichtingen	4.130.626,52	1.214.894,79
II. Opbrengsten en kosten van beleggingen	1.431.317,96	1.470.783,99
A. Dividenden	1.253.322,59	1.350.162,80
B. Interesten		
a. Effecten/geldmarktinstrumenten	288.483,23	227.305,93
b. Deposito's en liquide middelen	6.651,82	2.569,29
C. Interesten in gevolge ontleningen (-)	-18.522,03	-19.098,73
E. Roerende voorheffingen (-)		
b. Van buitenlandse oorsprong	-98.617,65	-90.155,30
III. Andere opbrengsten	133,13	
B. Andere	133,13	
IV. Exploitatiekosten	-977.998,85	-798.281,76
A. Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-94.432,11	-55.645,75
C. Vergoeding van de bewaarder (-)	-26.870,93	-29.004,64
D. Vergoeding van de beheerder (-)		
a. Financieel beheer	-279.965,00	-230.806,57
b. Administratief- en boekhoudkundig beheer	-26.365,24	-23.677,73
c. Commerciële vergoeding	-483.065,25	-384.488,45
E. Administratiekosten (-)	-1.549,50	-1.539,63
F. Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-2.138,41	-7.179,06
G. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-612,57	-631,13
H. Diensten en diverse goederen (-)	-7.665,37	-7.348,37
J. Taksen	-46.276,60	-44.614,99
K. Andere kosten (-)	-9.057,87	-13.345,43
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)	453.452,24	672.502,23
Subtotaal II + III + IV		
V. Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	-21.509.565,52	3.945.934,86
VII. Resultaat van het boekjaar (halfjaar)	-21.509.565,52	3.945.934,86

6.4 . SAMENSTELLING VAN DE ACTIVA EN KERNCIJFERS

6.4.1 . Samenstelling van de activa op 30.06.22

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
<u>EFFECTEN EN GELDMARKTINSTRUMENTEN TOEGELATEN TOT DE VERHANDELING OP EEN GERELEMENTEERDE OF HIERMEE GELIJK TE STELLEN MARKT</u>							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	1	EUR	995.986,06	995.986,06	0,00%	0,98%	0,88%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				995.986,06		0,98%	0,88%
Monetair-ICB'S				995.986,06		0,98%	0,88%
ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF	1.139.086	USD	7,08	7.769.516,21	0,11%	7,66%	6,88%
ISHARES IV-ISHARES MSCI JAPN SRI ETF EUR	657.724	EUR	5,51	3.624.059,24	0,43%	3,57%	3,21%
Richtlijn 2009/65/EG - Geregistreerd bij de FSMA				11.393.575,45		11,23%	10,09%
Aandelen-ICB'S				11.393.575,45		11,23%	10,09%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				12.389.561,51		12,21%	10,97%
ALD SA 4.0000 22-27 05/07A	100.000	EUR	100,88%	100.884,00		0,10%	0,09%
ALSTOM SA 0.125 21-27 27/07A	100.000	EUR	86,36%	86.361,00		0,09%	0,08%
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	100.000	EUR	93,32%	93.324,00		0,09%	0,08%
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	300.000	EUR	82,03%	246.078,00		0,24%	0,22%
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	100.000	EUR	96,08%	96.079,00		0,10%	0,09%
FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	100.000	EUR	83,62%	83.618,00		0,08%	0,07%
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	200.000	EUR	93,11%	186.218,00		0,18%	0,17%
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	200.000	EUR	85,67%	171.348,00		0,17%	0,15%
SOCIETE FONCIER 0.5000 21-28 21/04A	100.000	EUR	82,32%	82.319,00		0,08%	0,07%
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	100.000	EUR	98,65%	98.648,00		0,10%	0,09%
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	100.000	EUR	95,53%	95.534,00		0,09%	0,08%
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	200.000	EUR	79,49%	158.984,00		0,16%	0,14%
Frankrijk				1.499.395,00		1,48%	1,33%
AKELIUS RESIDENTIAL 1 20-28 17/09A	200.000	EUR	84,04%	168.082,00		0,17%	0,15%
ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S	100.000	EUR	81,60%	81.602,00		0,08%	0,07%
CTP N.V. FL.R 21-27 18/02A	200.000	EUR	77,84%	155.678,00		0,15%	0,14%
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	200.000	EUR	80,39%	160.780,00		0,16%	0,14%
NE PROPERTY B.V. 3.375 20-27 14/07A	100.000	EUR	86,11%	86.109,00		0,08%	0,08%
NN GROUP NV 4.375 14-XX 13/06A	200.000	EUR	97,71%	195.424,00		0,19%	0,17%
STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A	150.000	EUR	86,29%	129.441,00		0,13%	0,12%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	100.000	EUR	100,21%	100.209,00		0,10%	0,09%
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	200.000	EUR	86,80%	173.594,00		0,17%	0,15%
Nederland				1.250.919,00		1,23%	1,11%
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	200.000	EUR	77,98%	155.956,00		0,15%	0,14%
AROUNDTOWN SA FL.R 18-XX 17/01A	100.000	EUR	70,85%	70.854,00		0,07%	0,06%
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	200.000	EUR	79,85%	159.704,00		0,16%	0,14%
SES 3.5 22-29 14/01A	210.000	EUR	97,74%	205.254,00		0,20%	0,18%
Luxemburg				591.768,00		0,58%	0,52%
BASF SE 3.125 22-28 29/06A	100.000	EUR	99,03%	99.028,00		0,10%	0,09%
CONTINENTAL AG 2.5 20-26 27/05A	100.000	EUR	98,74%	98.744,00		0,10%	0,09%
EVONIK INDUSTRIES 2.25 22-27 25/09A	100.000	EUR	95,23%	95.233,00		0,09%	0,08%
LANXESS AG 1.75 22-28 22/03A	100.000	EUR	89,69%	89.689,00		0,09%	0,08%
LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A	100.000	EUR	96,98%	96.978,00		0,09%	0,08%
Duitsland				479.672,00		0,47%	0,42%
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	100.000	EUR	99,29%	99.285,00		0,10%	0,09%
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	100.000	EUR	83,32%	83.324,00		0,08%	0,07%
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	100.000	EUR	90,67%	90.666,00		0,09%	0,08%
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	200.000	EUR	78,37%	156.744,00		0,15%	0,14%
Spanje				430.019,00		0,42%	0,38%
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	200.000	EUR	84,92%	169.832,00		0,17%	0,15%
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	100.000	EUR	89,74%	89.743,00		0,09%	0,08%
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	200.000	EUR	86,19%	172.378,00		0,17%	0,15%
Verenigd Koninkrijk				431.953,00		0,43%	0,38%
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	150.000	EUR	86,18%	129.262,50		0,13%	0,12%
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	100.000	EUR	93,77%	93.766,00		0,09%	0,08%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S	100.000	EUR	84,03%	84.034,00		0,08%	0,07%
VF CORP 2.8 20-27 23/04S	100.000	USD	93,64%	90.148,27		0,09%	0,08%
Verenigde Staten van Amerika				397.210,77		0,39%	0,35%
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	200.000	EUR	93,46%	186.928,00		0,19%	0,17%
NTT FINANCE CORP 0.082 21-25 13/12A	200.000	EUR	92,80%	185.596,00		0,18%	0,16%
Japan				372.524,00		0,37%	0,33%
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	200.000	EUR	88,22%	176.436,00		0,17%	0,16%
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	140.000	EUR	88,25%	123.550,00		0,12%	0,11%
Zweden				299.986,00		0,29%	0,27%
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	100.000	EUR	87,83%	87.831,00		0,08%	0,08%
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	100.000	EUR	98,17%	98.173,00		0,10%	0,08%
Italië				186.004,00		0,18%	0,16%
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	200.000	EUR	85,70%	171.406,00		0,17%	0,15%
België				171.406,00		0,17%	0,15%
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	110.000	EUR	98,22%	108.038,70		0,11%	0,10%
Denemarken				108.038,70		0,11%	0,10%
AMERICA MOVIL FL.R 13-73 06/09A	100.000	EUR	101,15%	101.151,00		0,10%	0,09%
Mexico				101.151,00		0,10%	0,09%
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	100.000	EUR	98,55%	98.549,00		0,10%	0,09%
Ierland				98.549,00		0,10%	0,09%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een privé-onderneming				6.418.595,47		6,32%	5,68%
BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A	300.000	EUR	96,86%	290.586,00		0,29%	0,26%
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	100.000	EUR	95,60%	95.596,00		0,09%	0,09%
BNP PARIBAS 2.5910 22-28 20/01S	200.000	USD	89,92%	173.135,65		0,17%	0,15%
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	200.000	EUR	95,88%	191.750,00		0,19%	0,17%
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	200.000	USD	95,66%	184.193,70		0,18%	0,16%
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	200.000	EUR	90,99%	181.988,00		0,18%	0,16%
BPCE 0.5 20-27 15/09A	100.000	EUR	88,89%	88.893,00		0,09%	0,08%
BPCE 5.70 13-23 22/10S	200.000	USD	101,42%	195.277,75		0,19%	0,17%
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	200.000	EUR	97,28%	194.554,00		0,19%	0,17%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	100.000	EUR	94,87%	94.872,00		0,09%	0,08%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	300.000	EUR	93,30%	279.903,00		0,28%	0,25%
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	200.000	EUR	84,73%	169.462,00		0,17%	0,15%
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	100.000	EUR	95,55%	95.548,00		0,09%	0,09%
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	200.000	EUR	94,81%	189.620,00		0,19%	0,17%
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	200.000	EUR	100,74%	201.478,00		0,20%	0,18%
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	200.000	EUR	80,79%	161.574,00		0,16%	0,14%
RCI BANQUE SA 1.75 19-26 10/04A	100.000	EUR	90,94%	90.935,00		0,09%	0,08%
SOCIETE GENERALE 2.625 20-25 22/01S	200.000	USD	95,18%	183.257,92		0,18%	0,16%
SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	300.000	EUR	87,50%	262.512,00		0,26%	0,23%
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	200.000	USD	80,99%	155.952,63		0,15%	0,14%
SOCIETE GENERALE FL.R 22-25 30/05A	200.000	EUR	98,73%	197.464,00		0,19%	0,18%
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	100.000	EUR	88,31%	88.306,00		0,09%	0,08%
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	200.000	EUR	69,02%	138.030,00		0,14%	0,12%
WENDEL 2.50 15-27 09/02A	200.000	EUR	95,26%	190.520,00		0,19%	0,17%
Frankrijk				4.095.408,65		4,04%	3,63%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	400.000	EUR	88,44%	353.748,00		0,35%	0,31%
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	200.000	EUR	81,71%	163.426,00		0,16%	0,14%
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-50 15/08A	300.000	USD	96,70%	279.276,98		0,28%	0,25%
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	200.000	EUR	91,83%	183.654,00		0,18%	0,16%
DAIMLER TRUCK INTL FI 1.625 22-27 06/04A	100.000	EUR	93,81%	93.813,00		0,09%	0,08%
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	100.000	EUR	89,85%	89.846,00		0,09%	0,08%
HEIMSTADEN BOST 0.6250 22-25 24/07A	200.000	EUR	87,90%	175.790,00		0,17%	0,16%
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	200.000	USD	96,37%	185.549,24		0,18%	0,16%
ING GROEP NV FL.R 20-31 26/05A	300.000	EUR	92,16%	276.477,00		0,27%	0,24%
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	100.000	EUR	101,78%	101.778,00		0,10%	0,09%
TENNET HOLDING BV 1.625 22-26 17/11A	100.000	EUR	97,46%	97.458,00		0,10%	0,09%
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	100.000	EUR	92,21%	92.205,00		0,09%	0,08%
VOLKSWAGEN INT FIN 3.75 22-27 28/09A	100.000	EUR	101,48%	101.475,00		0,10%	0,09%
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	150.000	EUR	94,20%	141.294,00		0,14%	0,13%
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	200.000	EUR	87,87%	175.738,00		0,17%	0,16%
Nederland				2.511.528,22		2,47%	2,22%
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-28 24/05A	149.000	EUR	87,72%	130.698,33		0,13%	0,11%
BK AMERICA F.L.R 22-26 27/10A	100.000	EUR	96,86%	96.859,00		0,10%	0,09%
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	100.000	EUR	95,83%	95.833,00		0,09%	0,08%
CITIGROUP INC FL.R 22-28 24/05S	59.000	USD	99,10%	56.290,56		0,06%	0,05%
FORD MOTOR CREDIT 4.125 20-27 17/08S	200.000	USD	87,64%	168.739,77		0,17%	0,15%
FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	100.000	EUR	92,31%	92.306,00		0,09%	0,08%
GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A	200.000	EUR	83,83%	167.658,00		0,16%	0,15%
JPMORGAN CHASE FL.R 21-25 10/12S	250.000	USD	93,41%	224.817,08		0,22%	0,20%
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	100.000	EUR	91,55%	91.552,00		0,09%	0,08%
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	200.000	EUR	88,94%	177.878,00		0,17%	0,16%
PERNOD RICARD INTER 1.25 20-28 01/04S	200.000	USD	84,30%	162.316,36		0,16%	0,14%
WEA FINANCE 2.875 19-27 15/01S	250.000	USD	88,12%	212.101,67		0,21%	0,19%
Verenigde Staten van Amerika				1.677.049,77		1,65%	1,48%
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	200.000	EUR	99,98%	199.966,00		0,20%	0,18%
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	100.000	EUR	87,04%	87.037,00		0,08%	0,08%
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	200.000	USD	100,73%	193.955,32		0,19%	0,17%
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	250.000	EUR	79,55%	198.885,00		0,19%	0,17%
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	200.000	EUR	84,32%	168.636,00		0,17%	0,15%
MEDIOBANCA BCA CRE FIN FL.R 21-28 02/11A	250.000	EUR	82,27%	205.672,50		0,20%	0,18%
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	100.000	EUR	87,38%	87.379,00		0,09%	0,08%
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	200.000	EUR	84,73%	169.454,00		0,17%	0,15%
Italië				1.310.984,82		1,29%	1,16%
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	200.000	EUR	98,80%	197.590,00		0,19%	0,18%
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	100.000	EUR	100,78%	100.776,00		0,10%	0,09%
BP CAPITAL MARKETS 2.519 20-28 07/04A	200.000	EUR	98,05%	196.100,00		0,19%	0,17%
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	300.000	EUR	90,45%	271.347,00		0,27%	0,24%
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	200.000	EUR	93,71%	187.418,00		0,18%	0,17%
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 20-26 01/04A	150.000	EUR	100,86%	151.284,00		0,15%	0,13%
NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A	100.000	EUR	81,47%	81.473,00		0,08%	0,07%
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	100.000	EUR	85,95%	85.947,00		0,09%	0,08%
Verenigd Koninkrijk				1.271.935,00		1,25%	1,13%
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	100.000	EUR	97,71%	97.714,00		0,10%	0,09%
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	100.000	EUR	82,99%	82.985,00		0,08%	0,07%
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	400.000	EUR	86,43%	345.728,00		0,34%	0,31%
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	100.000	EUR	95,32%	95.316,00		0,09%	0,08%
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	100.000	EUR	92,99%	92.987,00		0,09%	0,08%
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	100.000	EUR	93,06%	93.059,00		0,09%	0,08%
SANTANDER CONSUMER FINA 0.5 22-27 14/01A	100.000	EUR	89,23%	89.231,00		0,09%	0,08%
Spanje				897.020,00		0,88%	0,79%
ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	200.000	USD	82,42%	158.702,23		0,16%	0,14%
BAYERISCHE LANDESBAN 1 21-31 23/06A	200.000	EUR	85,45%	170.890,00		0,17%	0,15%
COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	100.000	EUR	81,91%	81.910,00		0,08%	0,07%
HAMBURG COMMERC FL.R 21-26 22/09A	100.000	EUR	90,01%	90.012,00		0,09%	0,08%
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200.000	EUR	84,14%	168.286,00		0,16%	0,15%
Duitsland				669.800,23		0,66%	0,59%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	100.000	EUR	47,32%	47.322,00		0,05%	0,04%
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	100.000	EUR	54,74%	54.738,00		0,05%	0,05%
SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1 20-27 12/02A	50.000	EUR	63,93%	31.965,50		0,03%	0,03%
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	200.000	USD	95,36%	183.617,99		0,18%	0,16%
VOLVO TREASURY AB 1.625 22-25 18/09A	100.000	EUR	98,07%	98.071,00		0,10%	0,09%
Zweden				415.714,49		0,41%	0,37%
AIB GROUP FL.R 22-26 04/07A	150.000	EUR	99,95%	149.929,50		0,15%	0,13%
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	200.000	EUR	92,34%	184.688,00		0,18%	0,16%
DXC CAPITAL FUNDING LT.05 21-27 15/09A	100.000	EUR	83,88%	83.877,00		0,08%	0,08%
Ierland				418.494,50		0,41%	0,37%
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	250.000	EUR	90,33%	225.820,00		0,22%	0,20%
DANSKE BANK A/S FL.R 22-25 28/03S	200.000	USD	98,19%	189.061,33		0,19%	0,17%
Denemarken				414.881,33		0,41%	0,37%
HYUNDAI CAPITAL 2.1250 22-25 24/04S	300.000	USD	94,27%	272.284,59		0,27%	0,24%
Zuid-Korea				272.284,59		0,27%	0,24%
GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	100.000	EUR	68,22%	68.215,00		0,07%	0,06%
HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A	100.000	EUR	87,78%	87.781,00		0,09%	0,08%
TRATON FINANCE LUXEM 0.75 21-29 24/03A	100.000	EUR	82,33%	82.330,00		0,08%	0,07%
Luxemburg				238.326,00		0,24%	0,21%
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	200.000	USD	97,33%	187.413,11		0,18%	0,17%
Zwitserland				187.413,11		0,18%	0,17%
RAIFFEISEN BANK INTE FL.R 20-32 18/06A	200.000	EUR	79,11%	158.228,00		0,16%	0,14%
Oostenrijk				158.228,00		0,16%	0,14%
AIA GROUP LTD FL.R 21-33 09/09A	200.000	EUR	81,17%	162.348,00		0,16%	0,14%
Hong-Kong				162.348,00		0,16%	0,14%
KBC GROUPE FL.R 21-27 01/03A	100.000	EUR	89,73%	89.727,00		0,09%	0,08%
België				89.727,00		0,09%	0,08%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				14.791.143,71		14,57%	13,09%
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	463.000	EUR	104,41%	483.399,78		0,48%	0,43%
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	621.000	EUR	80,02%	496.924,20		0,49%	0,44%
ITALY 0.90 20-31 01/04S	2.850.000	EUR	82,99%	2.365.329,00		2,33%	2,09%
Italië				3.345.652,98		3,30%	2,96%
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	2.000.000	EUR	84,62%	1.692.340,00		1,67%	1,50%
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	1.425.000	EUR	94,96%	1.353.194,25		1,33%	1,20%
Spanje				3.045.534,25		3,00%	2,70%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een staat				6.391.187,23		6,30%	5,66%
OBLIGATIES				27.600.926,41		27,19%	24,43%
3M CO	2.004	USD	129,41	249.675,21		0,25%	0,22%
ABBOTT LABORATORIES	1.629	USD	108,65	170.396,51		0,17%	0,15%
ABBVIE INC	2.106	USD	153,16	310.537,17		0,31%	0,27%
ADOBE INC	1.791	USD	366,06	631.186,54		0,62%	0,56%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	622	USD	76,47	45.792,18		0,04%	0,04%
AGILENT TECHNOLOGIES	324	USD	118,77	37.047,73		0,04%	0,03%
AKAMAI TECHNOLOGIES	2.112	USD	91,33	185.702,28		0,18%	0,16%
AMERICAN EXPRESS	322	USD	138,62	42.972,60		0,04%	0,04%
AMERICAN TOWER CORP	2.562	USD	255,59	630.424,16		0,62%	0,56%
AMERISOURCEBERGEN CORP	3.993	USD	141,48	543.881,43		0,54%	0,48%
AMGEN INC	1.362	USD	243,30	319.028,21		0,31%	0,28%
APPLE INC	17.650	USD	136,72	2.323.200,15		2,29%	2,06%
APPLIED MATERIALS INC	540	USD	90,98	47.298,74		0,05%	0,04%
ARISTA NETWORKS INC	326	USD	93,74	29.420,66		0,03%	0,03%
AUTODESK INC	237	USD	171,96	39.236,08		0,04%	0,03%
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1.544	USD	210,04	312.218,89		0,31%	0,28%
BALL CORP	4.584	USD	68,77	303.496,37		0,30%	0,27%
BANK OF AMERICA CORP	6.247	USD	31,13	187.223,56		0,18%	0,17%
BEST BUY CO INC	3.050	USD	65,19	191.421,49		0,19%	0,17%
BLACKROCK INC	58	USD	609,04	34.008,20		0,03%	0,03%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9.558	USD	77,00	708.545,30		0,70%	0,63%
BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	303	USD	142,55	41.583,37		0,04%	0,04%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	1.744	USD	38,30	64.306,54		0,06%	0,06%
CAMPBELL SOUP CO	3.123	USD	48,05	144.469,19		0,14%	0,13%
CARRIER GLOBAL CORP-WI	5.659	USD	35,66	194.281,26		0,19%	0,17%
CATALENT	5.271	USD	107,29	544.455,17		0,54%	0,48%
CBRE GROUP	372	USD	73,61	26.362,68		0,03%	0,02%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	28	USD	1.307,26	35.239,51		0,03%	0,03%
CHURCH AND DWIGHT CO	2.570	USD	92,66	229.263,70		0,23%	0,20%
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	2.546	USD	263,52	645.924,64		0,64%	0,57%
CISCO SYSTEMS INC	13.806	USD	42,64	566.754,44		0,56%	0,50%
CLOROX CO	989	USD	140,98	134.234,35		0,13%	0,12%
COCA-COLA CO	3.946	USD	62,91	238.993,80		0,24%	0,21%
COLGATE-PALMOLIVE CO	3.602	USD	80,14	277.909,19		0,27%	0,25%
CROWN HOLDINGS INC	351	USD	92,17	31.146,31		0,03%	0,03%
CUMMINS - REGISTERED	1.672	USD	193,53	311.526,10		0,31%	0,28%
CVS HEALTH	6.273	USD	92,66	559.599,67		0,55%	0,50%
DANAHER CORP	620	USD	253,52	151.326,08		0,15%	0,13%
DEERE AND CO	105	USD	299,47	30.272,79		0,03%	0,03%
DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C WI	6.858	USD	46,21	305.100,78		0,30%	0,27%
DOVER CORP	232	USD	121,32	27.097,56		0,03%	0,02%
DOW - REGISTERED SHS	9.166	USD	51,61	455.432,04		0,45%	0,40%
EBAY INC	11.036	USD	41,67	442.736,23		0,44%	0,39%
ECOLAB INC	237	USD	153,76	35.083,39		0,03%	0,03%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4.244	USD	95,09	388.526,00		0,38%	0,34%
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	4.009	USD	121,65	469.524,26		0,46%	0,42%
ELEVANCE HEALTH	1.302	USD	482,58	604.909,17		0,60%	0,54%
ELI LILLY & CO	369	USD	324,23	115.183,28		0,11%	0,10%
ENTEGRIS INC	1.015	USD	92,13	90.027,87		0,09%	0,08%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	223	USD	254,67	54.675,47		0,05%	0,05%
ETSY	270	USD	73,21	19.030,23		0,02%	0,02%
GENERAL MILLS INC	8.197	USD	75,45	595.420,86		0,59%	0,53%
GILEAD SCIENCES INC	707	USD	61,81	42.071,50		0,04%	0,04%
HERSHEY	218	USD	215,16	45.157,29		0,04%	0,04%
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	295	USD	111,44	31.649,95		0,03%	0,03%
HOLOGIC INC	617	USD	69,30	41.165,01		0,04%	0,04%
HOME DEPOT INC	1.326	USD	274,27	350.131,91		0,34%	0,31%
HORMEL FOODS CORP	2.690	USD	47,36	122.651,78		0,12%	0,11%
HP INC	9.427	USD	32,78	297.503,67		0,29%	0,26%
ILLINOIS TOOL WORKS	210	USD	182,25	36.846,54		0,04%	0,03%
INTEL CORP	3.895	USD	37,41	140.283,00		0,14%	0,12%
INTUIT	181	USD	385,44	67.165,34		0,07%	0,06%
IRON MOUNTAIN INC REIT	5.346	USD	48,69	250.598,58		0,22%	0,22%
JPMORGAN CHASE CO	2.908	USD	112,61	315.268,97		0,31%	0,28%
KELLOGG CO	6.805	USD	71,34	467.381,05		0,46%	0,41%
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	3.117	USD	137,85	413.669,44		0,41%	0,37%
KIMBERLY-CLARK CORP	289	USD	135,15	37.603,11		0,04%	0,03%
KROGER CO	915	USD	47,33	41.693,41		0,04%	0,04%
LAM RESEARCH CORP	97	USD	426,15	39.796,43		0,04%	0,04%
LOWE'S CO INC	2.961	USD	174,67	497.928,05		0,49%	0,44%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	144	USD	272,61	37.793,24		0,04%	0,03%
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	3.585	USD	43,53	150.240,73		0,15%	0,13%
MASTERCARD INC -A-	1.535	USD	315,48	466.219,12		0,46%	0,41%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	419	USD	83,25	33.582,12		0,03%	0,03%
MERCK & CO INC	9.938	USD	91,17	872.289,84		0,86%	0,77%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	266	USD	1.148,77	294.187,75		0,29%	0,26%
MICROSOFT CORP	8.018	USD	256,83	1.982.538,69		1,95%	1,76%
MOODY S CORP	2.021	USD	271,97	529.172,40		0,52%	0,47%
NASDAQ INC	293	USD	152,54	43.029,00		0,04%	0,04%
NEWMONT CORPORATION	3.446	USD	59,67	197.961,70		0,19%	0,18%
NIKE INC	509	USD	102,20	50.081,64		0,05%	0,04%
NVIDIA CORP	4.920	USD	151,59	718.034,85		0,71%	0,64%
OKTA -A-	608	USD	90,40	52.915,37		0,05%	0,05%
ON SEMICONDUCTOR CORP	7.028	USD	50,31	340.405,01		0,34%	0,30%
OWENS CORNING SHS	5.855	USD	74,31	418.874,60		0,41%	0,37%
PAYPAL HOLDINGS	382	USD	69,84	25.684,88		0,03%	0,02%
PEPSICO INC	4.951	USD	166,66	794.390,74		0,78%	0,70%
PFIZER INC	5.366	USD	52,43	270.857,21		0,27%	0,24%
PROCTER & GAMBLE CO	2.786	USD	143,79	385.673,38		0,38%	0,34%
PROLOGIS	2.665	USD	117,65	301.855,44		0,30%	0,27%
QUALCOMM INC	463	USD	127,74	56.940,04		0,06%	0,05%
QUEST DIAGNOSTICS	1.065	USD	132,98	136.347,07		0,13%	0,12%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	68	USD	591,13	38.699,18		0,04%	0,03%
REGIONS FINANCIAL CORP	1.500	USD	18,75	27.077,12		0,03%	0,02%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ROBINHOOD MKTS	10.268	USD	8,22	81.258,27		0,08%	0,07%
ROCKWELL AUTOMATION	158	USD	199,31	30.317,69		0,03%	0,03%
S&P GLOBAL INC	229	USD	337,06	74.310,91		0,07%	0,07%
SALESFORCE INC	928	USD	165,04	147.450,78		0,14%	0,13%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	2.559	USD	71,44	176.003,62		0,17%	0,16%
SNAP INC-A-	14.524	USD	13,13	183.594,99		0,18%	0,16%
SYNCHRONY FINANCIAL	9.583	USD	27,62	254.820,89		0,25%	0,23%
TARGET CORP	3.178	USD	141,23	432.106,42		0,43%	0,38%
TESLA MOTORS INC	805	USD	673,42	521.905,36		0,51%	0,46%
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.176	USD	153,65	173.960,14		0,17%	0,15%
THERMO FISHER SCIENT SHS	296	USD	543,28	154.819,37		0,15%	0,14%
TJX COS INC	976	USD	55,85	52.478,68		0,05%	0,05%
TRACTOR SUPPLY CO	191	USD	193,85	35.645,86		0,03%	0,03%
T ROWE PRICE GROUP INC	3.521	USD	113,61	385.116,79		0,38%	0,34%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	10.856	USD	50,75	530.414,94		0,52%	0,47%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	217	USD	281,79	58.870,16		0,06%	0,05%
VF REGISTERED	621	USD	44,17	26.407,60		0,03%	0,02%
VISA INC -A-	1.662	USD	196,89	315.039,16		0,31%	0,28%
WATERS	141	USD	330,98	44.929,41		0,04%	0,04%
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	131	USD	302,37	38.134,66		0,04%	0,03%
WEYERHAEUSER CO	15.502	USD	33,12	494.296,95		0,49%	0,44%
WORKDAY INC -A-	2.450	USD	139,58	329.229,81		0,32%	0,29%
WW GRAINGER INC	1.219	USD	454,43	533.311,03		0,53%	0,47%
XYLEM INC	496	USD	78,18	37.332,51		0,04%	0,03%
Verenigde Staten van Amerika				31.748.281,54		31,28%	28,10%
ACCOR SA	8.821	EUR	25,83	227.846,43		0,22%	0,20%
ALSTOM SA	3.497	EUR	21,59	75.500,23		0,07%	0,07%
ARKEMA SA	1.028	EUR	84,92	87.297,76		0,09%	0,08%
ATOS SE	3.683	EUR	12,79	47.087,16		0,05%	0,04%
AXA SA	20.889	EUR	21,66	452.455,74		0,45%	0,40%
BIOMERIEUX SA	190	EUR	93,20	17.708,00		0,02%	0,02%
BNP PARIBAS SA	1.310	EUR	45,37	59.428,15		0,06%	0,05%
BOUYGUES SA	1.436	EUR	29,36	42.160,96		0,04%	0,04%
CAPGEMINI SE	620	EUR	163,45	101.339,00		0,10%	0,09%
CARREFOUR SA	1.913	EUR	16,89	32.301,01		0,03%	0,03%
CIE DE SAINT-GOBAIN	3.149	EUR	40,95	128.935,81		0,13%	0,11%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	1.152	EUR	25,98	29.923,20		0,03%	0,03%
DASSAULT SYST.	767	EUR	35,12	26.933,21		0,03%	0,02%
EDENRED SA	1.890	EUR	44,97	84.993,30		0,08%	0,07%
EIFFAGE	1.940	EUR	85,88	166.607,20		0,16%	0,15%
ELIS SA	1.777	EUR	12,70	22.567,90		0,02%	0,02%
HERMES INTERNATIONAL SA	62	EUR	1.067,00	66.154,00		0,06%	0,06%
KERING	94	EUR	490,10	46.069,40		0,04%	0,04%
KLEPIERRE SA	1.582	EUR	18,36	29.045,52		0,03%	0,03%
LEGRAND SA	1.301	EUR	70,46	91.668,46		0,09%	0,08%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	379	EUR	581,70	220.464,30		0,22%	0,19%
NEXANS SA	1.473	EUR	73,95	108.928,35		0,11%	0,10%
ORANGE	21.394	EUR	11,22	240.040,68		0,24%	0,21%
PUBLICIS GROUPE	3.721	EUR	46,66	173.621,86		0,17%	0,15%
RENAULT SA	1.592	EUR	23,79	37.873,68		0,04%	0,03%
REXEL SA	1.975	EUR	14,68	28.983,13		0,03%	0,03%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	77	EUR	299,30	23.046,10		0,02%	0,02%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	713	EUR	112,90	80.497,70		0,08%	0,07%
SOCIETE GENERALE SA	18.742	EUR	20,89	391.520,38		0,38%	0,35%
TOTALENERGIESSE	11.607	EUR	50,37	584.644,59		0,58%	0,52%
VALEO SA	11.907	EUR	18,43	219.386,48		0,22%	0,19%
VINCI SA	2.535	EUR	84,96	215.373,60		0,21%	0,19%
WORLDLINE SA	1.688	EUR	35,38	59.721,44		0,06%	0,05%
Frankrijk				4.220.124,73		4,16%	3,73%
3I GROUP PLC	33.160	GBP	11,09	428.313,45		0,42%	0,38%
ADMIRAL GROUP PLC	1.243	GBP	22,44	32.501,65		0,03%	0,03%
ANGLO AMERICAN PLC	8.053	GBP	29,37	275.596,14		0,27%	0,24%
ANTOFAGASTA PLC	6.678	GBP	11,55	89.875,20		0,09%	0,08%
AUTO TRADER GROUP PLC	3.095	GBP	5,55	20.015,44		0,02%	0,02%
BARCLAYS PLC	30.864	GBP	1,53	55.067,54		0,05%	0,05%
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20.213	GBP	4,57	107.730,44		0,10%	0,10%
BIG YELLOW GROUP PLC	1.325	GBP	13,12	20.256,35		0,02%	0,02%
BRITISH LAND CO PLC REIT	3.540	GBP	4,47	18.442,48		0,02%	0,02%
BT GROUP PLC	15.345	GBP	1,86	33.311,28		0,03%	0,03%
BURBERRY GROUP PLC	1.499	GBP	16,41	28.663,00		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	351	USD	51,61	17.440,18		0,02%	0,02%
EASYJET PLC	16.450	GBP	3,67	70.269,98		0,07%	0,06%
GSK --- REGISTERED SHS	2.800	GBP	17,66	57.605,22		0,06%	0,05%
HOWDEN JOINERY GROUP	4.006	GBP	6,03	28.128,83		0,03%	0,02%
HSBC HOLDINGS PLC	37.391	GBP	5,36	233.356,09		0,23%	0,21%
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3.657	GBP	43,50	185.364,13		0,18%	0,16%
INTERTEK GROUP PLC	542	GBP	42,06	26.563,18		0,03%	0,02%
J SAINSBURY PLC	14.948	GBP	2,04	35.532,42		0,03%	0,03%
KINGFISHER PLC	162.871	GBP	2,44	463.637,67		0,46%	0,41%
LAND SEC R.E.I.T	3.874	GBP	6,64	29.973,62		0,03%	0,03%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	77.034	GBP	0,42	37.978,43		0,04%	0,03%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	10.901	GBP	1,36	17.211,44		0,02%	0,01%
NATWEST GROUP PLC - REGISTERED SHS	6.850	GBP	2,18	17.424,32		0,02%	0,02%
PERSIMMON PLC	1.242	GBP	18,63	26.961,62		0,03%	0,02%
RIO TINTO PLC	1.153	GBP	49,17	66.053,66		0,06%	0,06%
SEGRO (REIT)	3.884	GBP	9,77	44.207,54		0,04%	0,04%
SEVERN TRENT PLC	3.537	GBP	27,19	112.061,33		0,11%	0,10%
SMITH AND NEPHEW PLC	1.659	GBP	11,48	22.182,51		0,02%	0,02%
SMITHS GROUP -SHS-	1.060	GBP	14,00	17.285,83		0,02%	0,02%
TAYLOR WIMPEY PLC	20.958	GBP	1,17	28.486,96		0,03%	0,02%
TRAVIS PERKINS PLC	2.732	GBP	9,68	30.802,65		0,03%	0,03%
TRITAX BIG BOX REIT PLC	11.154	GBP	1,82	23.589,50		0,02%	0,02%
UNILEVER	412	GBP	37,21	17.863,57		0,02%	0,02%
VICTREX	1.227	GBP	17,79	25.435,02		0,02%	0,02%
VISTRY GROUP PLC	1.699	GBP	8,36	16.550,50		0,02%	0,01%
VODAFONE GROUP PLC	56.026	GBP	1,27	82.687,64		0,08%	0,07%
Verenigd Koninkrijk				2.844.426,81		2,80%	2,52%
ACCENTURE PLC	2.610	USD	277,65	697.666,80		0,69%	0,62%
BANK OF IRELAND - REGISTERED	2.828	EUR	6,03	17.058,50		0,02%	0,01%
CRH PLC	2.643	GBP	28,24	86.970,78		0,08%	0,08%
JOHNSON CONTROLS INTL	8.960	USD	47,88	413.020,89		0,41%	0,36%
KINGSPAN GROUP	1.382	EUR	57,40	79.326,80		0,08%	0,07%
LINDE PLC(US)	2.488	USD	287,53	687.815,10		0,68%	0,61%
MEDTRONIC HLD	4.931	USD	89,75	426.068,40		0,42%	0,38%
TRANE TECH - REGISTERED SHS	1.641	USD	129,87	205.176,35		0,20%	0,18%
Ierland				2.613.103,62		2,58%	2,31%
AJINOMOTO CO INC	8.600	JPY	3.300,00	200.508,69		0,20%	0,18%
CYBER AGENT	17.600	JPY	1.351,00	167.992,09		0,17%	0,15%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	21.900	JPY	2.926,00	452.729,97		0,45%	0,40%
HITACHI LTD	3.300	JPY	6.438,00	150.101,74		0,15%	0,13%
KAO CORP	3.200	JPY	5.472,00	123.713,44		0,12%	0,11%
NABTESCO CORP	12.400	JPY	3.170,00	277.716,55		0,27%	0,24%
NGK INSULATORS LTD	14.200	JPY	1.828,00	183.394,09		0,18%	0,16%
NINTENDO CO LTD	500	JPY	58.680,00	207.291,23		0,20%	0,18%
OBAYASHI CORP	17.200	JPY	985,00	119.697,61		0,12%	0,11%
SEKISUI HOUSE LTD	11.200	JPY	2.376,50	188.051,43		0,19%	0,17%
SONY CORP	2.500	JPY	11.095,00	195.969,34		0,19%	0,17%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	4.500	JPY	3.818,00	121.386,18		0,12%	0,11%
YAMAHA MOTOR CO LTD	8.200	JPY	2.486,00	144.024,30		0,14%	0,13%
Japan				2.532.576,66		2,50%	2,24%
AMPLIFON SPA	4.076	EUR	29,25	119.223,00		0,12%	0,11%
AUTOGRILL SPA	13.207	EUR	6,34	83.679,55		0,08%	0,07%
BANCO BPM REGISTERED	59.135	EUR	2,72	160.610,66		0,16%	0,14%
BUZZI UNICEM SPA	7.185	EUR	15,61	112.157,85		0,11%	0,10%
ENEL SPA	35.684	EUR	5,22	186.270,48		0,18%	0,16%
ENI SPA	15.788	EUR	11,33	178.846,46		0,18%	0,16%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	16.292	EUR	9,68	157.771,73		0,15%	0,14%
INTESA SANPAOLO	69.125	EUR	1,78	123.042,50		0,12%	0,11%
MEDIOBANCA	16.075	EUR	8,26	132.747,35		0,13%	0,12%
MONCLER SPA	550	EUR	40,93	22.511,50		0,02%	0,02%
NEXI SPA	8.491	EUR	7,90	67.112,86		0,07%	0,06%
PIAGGIO AND C SPA	73.438	EUR	2,23	164.060,49		0,16%	0,14%
PIRELLI & C.SPA	32.320	EUR	3,88	125.272,32		0,12%	0,11%
POSTE ITALIANE SPA	14.442	EUR	8,91	128.707,10		0,13%	0,11%
PRYSMIAN SPA	8.827	EUR	26,21	231.355,67		0,23%	0,20%
RECORDATI SPA	450	EUR	41,51	18.679,50		0,02%	0,02%
REPLY SPA	166	EUR	115,70	19.206,20		0,02%	0,02%
SNAM SPA	65.037	EUR	5,00	325.119,96		0,32%	0,29%
TELECOM ITALIA	126.818	EUR	0,25	31.666,45		0,03%	0,03%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
UNICREDIT SPA REGS	4.403	EUR	9,07	39.913,20		0,04%	0,04%
Italië				2.427.954,83		2,39%	2,15%
BANK OF MONTREAL	2.400	CAD	123,78	221.282,68		0,22%	0,19%
BCE INC	7.200	CAD	63,27	339.325,14		0,33%	0,30%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1.400	CAD	62,51	65.187,34		0,06%	0,06%
ENBRIDGE INC	3.403	CAD	54,36	137.792,98		0,14%	0,12%
GILDAN ACTIVEWEAR	6.900	CAD	37,05	190.424,58		0,19%	0,17%
HYDRO ONE LTD	5.971	CAD	34,61	153.933,94		0,15%	0,14%
IGM FINANCIAL INC	1.300	CAD	34,50	33.407,82		0,03%	0,03%
LOBLAW COMPANIES	500	CAD	116,09	43.236,50		0,04%	0,04%
NUTRIEN - REGISTERED	2.100	CAD	102,51	160.350,84		0,16%	0,14%
TELUS CORP	5.300	CAD	28,67	113.185,10		0,11%	0,10%
THOMSON REUTERS CORP	1.433	CAD	134,19	143.235,96		0,14%	0,13%
TORONTO DOMINION BANK	7.225	CAD	84,41	454.273,56		0,45%	0,40%
WSP GLOBAL	2.500	CAD	145,54	271.024,21		0,27%	0,24%
Canada				2.326.660,65		2,29%	2,06%
ABB LTD REG SHS	4.221	CHF	25,46	107.898,25		0,11%	0,09%
ADECCO REG.SHS	895	CHF	32,44	29.150,40		0,03%	0,03%
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	61	CHF	332,00	20.333,33		0,02%	0,02%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	456	CHF	101,65	46.538,55		0,05%	0,04%
COCA COLA HBC SA	1.875	GBP	18,22	39.807,15		0,04%	0,03%
GEBERIT AG	79	CHF	458,80	36.390,76		0,04%	0,03%
GEORG FISCHER LTD	1.702	CHF	46,96	80.246,91		0,08%	0,07%
GIVAUDAN SA REG.SHS	33	CHF	3.357,00	111.225,90		0,11%	0,10%
LOGITECH NAMEN AKT	600	CHF	49,87	30.042,17		0,03%	0,03%
NESTLE SA REG SHS	2.403	CHF	111,44	268.865,78		0,26%	0,24%
NOVARTIS AG REG SHS	1.331	CHF	80,85	108.043,52		0,11%	0,09%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	27	CHF	860,20	23.318,67		0,02%	0,02%
ROCHE HOLDING LTD	342	CHF	318,55	109.381,63		0,11%	0,10%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	189	CHF	171,60	32.562,65		0,03%	0,03%
SCHINDLER HOLDING SA	468	CHF	174,10	81.806,02		0,08%	0,07%
SIKA - REGISTERED SHS	420	CHF	220,00	92.771,08		0,09%	0,08%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	71	CHF	304,00	21.670,68		0,02%	0,02%
STRAUMANN HOLDING LTD	266	CHF	114,65	30.619,38		0,03%	0,03%
SWISSCOM SHS NOM	422	CHF	527,40	223.456,63		0,22%	0,20%
SWISS RE REGS	6.089	CHF	73,98	452.273,31		0,44%	0,40%
VIFOR PHARMA - REGISTERED	104	CHF	170,95	17.850,20		0,02%	0,02%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	866	CHF	415,20	361.007,23		0,35%	0,32%
Zwitserland				2.325.260,20		2,29%	2,06%
ADIDAS AG NAMEN AKT	269	EUR	168,76	45.396,44		0,04%	0,04%
ALLIANZ SE REG SHS	671	EUR	182,12	122.202,52		0,12%	0,11%
BASF SE REG SHS	1.174	EUR	41,53	48.750,35		0,05%	0,04%
BEIERSDORF AG	302	EUR	97,48	29.438,96		0,03%	0,03%
BMW AG	3.252	EUR	73,46	238.891,92		0,24%	0,21%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	431	EUR	67,60	29.135,60		0,03%	0,03%
BRENTAG - NAMEN AKT	991	EUR	62,10	61.541,10		0,06%	0,05%
COVESTRO AG	1.369	EUR	32,98	45.149,62		0,04%	0,04%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	3.170	EUR	50,00	158.500,00		0,16%	0,14%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	2.002	EUR	18,95	37.929,89		0,04%	0,03%
GEA GROUP AG	638	EUR	32,89	20.983,82		0,02%	0,02%
HENKEL AG & CO KGAA	556	EUR	58,40	32.470,40		0,03%	0,03%
K+S	790	EUR	23,19	18.320,10		0,02%	0,02%
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	1.188	EUR	54,42	64.650,96		0,06%	0,06%
MERCEDES-BENZ GROUP	2.106	EUR	55,22	116.293,32		0,11%	0,10%
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	7.638	EUR	8,14	62.142,77		0,06%	0,05%
SAP AG	1.113	EUR	86,93	96.753,09		0,10%	0,09%
SIEMENS AG REG	2.458	EUR	97,09	238.647,22		0,23%	0,21%
VOLKSWAGEN AG	157	EUR	173,90	27.302,30		0,03%	0,02%
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	295	EUR	127,42	37.588,90		0,04%	0,03%
WACKER CHEMIE AG	811	EUR	137,60	111.593,60		0,11%	0,10%
Duitsland				1.643.682,88		1,62%	1,45%
ACS	1.607	EUR	23,13	37.169,91		0,04%	0,03%
AENA SME SA	1.534	EUR	121,25	185.997,50		0,18%	0,17%
AMADEUS IT GROUP SA -A-	3.555	EUR	53,16	188.983,80		0,19%	0,17%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	25.510	EUR	2,69	68.570,88		0,07%	0,06%
CELLNEX TELECOM SA	2.886	EUR	37,03	106.868,58		0,10%	0,09%
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	4.010	EUR	36,78	147.487,80		0,15%	0,13%
FERROVIAL SA	3.553	EUR	24,19	85.947,07		0,08%	0,08%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
GRIFOLS SA -A-	7.715	EUR	18,04	139.140,03		0,14%	0,12%
IBERDROLA SA	11.255	EUR	9,90	111.379,48		0,11%	0,10%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	1.883	EUR	21,59	40.653,97		0,04%	0,04%
INTL CONS AIRLINES GROUP	91.943	GBP	1,25	115.209,43		0,11%	0,10%
MELIA HOTELS	11.621	EUR	6,06	70.365,16		0,07%	0,06%
RED ELECTRICA	7.115	EUR	18,03	128.247,88		0,13%	0,11%
REPSOL SA	10.114	EUR	14,05	142.101,70		0,14%	0,13%
TELEFONICA SA	11.319	EUR	4,86	55.032,98		0,05%	0,05%
Spanje				1.623.156,17		1,60%	1,44%
ADYEN --- PARTS SOCIALES	17	EUR	1.388,00	23.596,00		0,02%	0,02%
ASM INTERNATIONAL NV	99	EUR	238,60	23.621,40		0,02%	0,02%
ASML HOLDING NV	308	EUR	455,85	140.401,80		0,14%	0,12%
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	25.703	EUR	11,02	283.247,06		0,28%	0,25%
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	1.722	EUR	10,04	17.280,27		0,02%	0,02%
DSM KONINKLIJKE	189	EUR	137,10	25.911,90		0,02%	0,02%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1.077	EUR	24,86	26.774,22		0,03%	0,02%
NN GROUP NV	4.378	EUR	43,34	189.742,52		0,19%	0,17%
NXP SEMICONDUCTORS	1.058	USD	148,03	150.780,53		0,15%	0,13%
QIAGEN - REGISTERED	651	EUR	44,70	29.099,70		0,03%	0,03%
RANDSTAD BR	670	EUR	46,20	30.954,00		0,03%	0,03%
SIGNIFY NV	2.564	EUR	31,63	81.099,32		0,08%	0,07%
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	12.102	EUR	11,79	142.678,36		0,14%	0,13%
STMICROELECTRONICS	5.745	EUR	29,99	172.263,83		0,17%	0,15%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	1.124	EUR	19,13	21.506,62		0,02%	0,02%
WOLTERS KLUWER NV	487	EUR	92,56	45.076,72		0,04%	0,04%
Nederland				1.404.034,25		1,38%	1,24%
ASSA ABLOY -B- NEW I	5.665	SEK	217,30	114.725,49		0,11%	0,10%
ELECTROLUX AB	8.699	SEK	137,66	111.603,39		0,11%	0,10%
ELECTROLUX PRO - REGISTERES SHS -B- EQT AB	3.093	SEK	55,00	15.854,15		0,02%	0,01%
EVOLUTION AB	996	SEK	209,40	19.437,32		0,02%	0,02%
GETINGE -B-	271	SEK	930,10	23.490,88		0,02%	0,02%
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	1.014	SEK	236,40	22.340,13		0,02%	0,02%
HUSQVARNA -B-	8.728	SEK	106,25	86.425,91		0,09%	0,08%
INVESTOR --- REGISTERED SHS -B-	12.194	SEK	75,24	85.505,74		0,08%	0,08%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	17.449	SEK	168,18	273.492,34		0,27%	0,24%
SKANSKA -B- FREE	2.644	SEK	100,40	24.739,76		0,02%	0,02%
TRELLEBORG -B- FREE	6.261	SEK	156,80	91.493,46		0,09%	0,08%
VOLVO AB -B-	6.658	SEK	206,10	127.885,72		0,13%	0,11%
Zweden	1.851	SEK	158,38	27.321,66		0,03%	0,03%
1.024.315,95						1,01%	0,91%
BRAMBLES	51.068	AUD	10,71	362.234,77		0,36%	0,32%
DEXUS - STAPLED SECURITY	16.600	AUD	8,88	97.627,66		0,10%	0,09%
RIO TINTO	2.677	AUD	102,70	182.083,52		0,18%	0,16%
STOCKLAND	44.692	AUD	3,61	106.853,51		0,10%	0,10%
WOODSIDE ENERGY SHARES	10.378	AUD	31,84	218.845,96		0,21%	0,19%
Australië				967.645,42		0,95%	0,86%
ELISA CORPORATION -A-	2.315	EUR	53,62	124.130,30		0,12%	0,11%
KESKO CORP	4.723	EUR	22,51	106.314,73		0,10%	0,09%
KOJAMO RG	1.361	EUR	16,46	22.402,06		0,02%	0,02%
KONE OYJ -B-	998	EUR	45,36	45.269,28		0,04%	0,04%
METSO OUTOTEC OYJ	2.323	EUR	7,15	16.609,45		0,02%	0,02%
NORDEA BANK	17.936	SEK	90,00	150.441,75		0,15%	0,13%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	460	EUR	42,60	19.596,00		0,02%	0,02%
SAMPO OYJ -A-	1.094	EUR	41,52	45.422,88		0,05%	0,04%
VALMET CORPORATION	3.751	EUR	23,41	87.810,91		0,09%	0,08%
Finland				617.997,36		0,61%	0,55%
AMS-OSRAM AG	2.756	CHF	8,60	23.791,26		0,02%	0,02%
ERSTE GROUP BANK AG	900	EUR	24,20	21.780,00		0,02%	0,02%
RAIFFEISEN BANK	2.871	EUR	10,34	29.686,14		0,03%	0,02%
VERBUND AG	4.944	EUR	93,35	461.522,40		0,46%	0,41%
VOESTALPINE AG	1.136	EUR	20,28	23.038,08		0,02%	0,02%
Oostenrijk				559.817,88		0,55%	0,49%
DNB BK ASA	15.002	NOK	176,55	255.940,77		0,25%	0,23%
EQUINOR ASA	1.082	NOK	342,55	35.815,73		0,03%	0,03%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1.149	NOK	199,50	22.150,60		0,02%	0,02%
NORSK HYDRO ASA	12.459	NOK	55,16	66.409,47		0,07%	0,06%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
ORKLA ASA	3.921	NOK	78,72	29.826,65		0,03%	0,03%
TELENOR ASA	2.986	NOK	131,00	37.799,29		0,04%	0,03%
Noorwegen				447.942,51		0,44%	0,40%
FERGUSON NEWCO PLC	1.817	GBP	91,88	194.530,37		0,19%	0,17%
WPP PLC	21.392	GBP	8,25	205.544,66		0,21%	0,18%
Jersey				400.075,03		0,40%	0,35%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	25.562	EUR	4,45	113.802,02		0,11%	0,10%
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	16.882	EUR	11,19	188.825,17		0,19%	0,17%
JERONIMO MARTINS SGPS SA	1.097	EUR	20,74	22.751,78		0,02%	0,02%
Portugal				325.378,97		0,32%	0,29%
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	37	DKK	16.555,00	82.338,83		0,08%	0,07%
CARLSBERG AS -B-	201	DKK	904,00	24.425,21		0,02%	0,02%
COLOPLAST -B-	273	DKK	808,40	29.666,25		0,03%	0,03%
GENMAB AS	117	DKK	2.297,00	36.126,06		0,04%	0,03%
ORSTED	761	DKK	741,90	75.893,36		0,07%	0,07%
RINGKJOBING LANDBOBANK	189	DKK	773,00	19.638,81		0,02%	0,02%
Denemarken				268.088,52		0,26%	0,24%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	458	EUR	51,36	23.522,88		0,02%	0,02%
PROXIMUS SA	7.065	EUR	14,07	99.369,23		0,10%	0,09%
SOFINA SA	99	EUR	195,00	19.305,00		0,02%	0,02%
UCB	309	EUR	80,64	24.917,76		0,02%	0,02%
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	908	EUR	30,00	27.240,00		0,03%	0,02%
België				194.354,87		0,19%	0,17%
ARCELORMITTAL SA	6.054	EUR	21,51	130.221,54		0,13%	0,11%
Luxemburg				130.221,54		0,13%	0,11%
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	68.400	HKD	14,76	123.885,98		0,12%	0,11%
Kaaiman Eilanden				123.885,98		0,12%	0,11%
FIVERR INTL - REGISTERED SHS	2.242	USD	34,39	74.229,69		0,07%	0,07%
IJsland				74.229,69		0,07%	0,07%
PKO BANK POLSKI SA	2.968	PLN	28,00	17.717,89		0,02%	0,02%
Polen				17.717,89		0,02%	0,02%
AANDELEN				60.860.933,95		59,96%	53,87%
<u>ANDERE EFFECTEN</u>							
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	186	EUR		4.510,00		0,00%	0,00%
DJ EURO STOXX 50 09/22	19	EUR		-4.940,00		0,00%	0,00%
FTSE 100 INDEX 09/22	-42	GBP		13.854,58		0,01%	0,01%
MINI MSCI EMG MKT 09/22	29	USD		-36.427,99		-0,04%	-0,03%
MSCI EUROPE INDEX 09/22	-77	EUR		1.832,60		0,00%	0,00%
MSCI WLD IDX 09/22	-127	USD		-14.226,92		-0,01%	-0,01%
NASDAQ 100 E-MINI 09/22	-4	USD		59.500,34		0,06%	0,05%
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	-17	JPY		1.020,91		0,00%	0,00%
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	-8	SEK		5.245,11		0,01%	0,00%
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	-16	USD		175.652,26		0,17%	0,16%
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	13	AUD		-23.064,44		-0,02%	-0,02%
STOXX EUR 600 09/22	-64	EUR		13.055,00		0,01%	0,01%
SWISS MARKET INDEX 09/22	-1	CHF		652,61		0,00%	0,00%
TOPIX (OSE) 09/22	-9	JPY		-3.991,80		0,00%	0,00%
Futurecontracten - Op financiële indexen				192.672,26		0,19%	0,17%
EURO BOBL FUTURE 09/22	-14	EUR		14.210,00		0,01%	0,01%
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	11	EUR		-1.770,00		0,00%	0,00%
EURO BUND FUTURE 09/22	68	EUR		228.950,00		0,22%	0,20%
EURO BUXL FUTURE 09/22	-9	EUR		59.320,00		0,06%	0,05%
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	21	EUR		-52.080,00		-0,05%	-0,05%
US 10 YEARS NOTE 09/22	36	USD		-54.154,23		-0,05%	-0,05%
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	74	USD		-117.665,11		-0,12%	-0,10%
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	-9	USD		6.543,64		0,01%	0,01%
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	36	USD		-34.929,48		-0,03%	-0,03%
US TREASURY BOND 09/22	42	USD		-74.552,33		-0,07%	-0,06%
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	33	USD		-97.199,33		-0,10%	-0,09%
Futurecontracten - Op obligaties				-123.326,84		-0,12%	-0,11%

Benaming	Hoeveelheid op 30.06.22	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in EUR)	% in het bezit van de ICB	% Portefeuille	% Netto-Actief
SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	16	USD	45,64	70.303,26		0,07%	0,06%
SP 500 SEP 4200.0 16.09.22 CALL	31	USD	25,94	77.417,93		0,08%	0,07%
Optiecontracten - Op financiële indexen				147.721,19		0,15%	0,13%
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	1	EUR	215.250,93	215.250,93	0,00%	0,21%	0,19%
Richtlijn 2009/65/EG - Niet geregistreerd bij de FSMA				215.250,93		0,21%	0,19%
Monetair-ICB'S				215.250,93		0,21%	0,19%
ICB'S MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING				215.250,93		0,21%	0,19%
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	200.000	EUR	97,15%	194.298,00		0,19%	0,17%
Spanje				194.298,00		0,19%	0,17%
BNP PARIBAS SA 0.25 21-27 13/04A	100.000	EUR	89,29%	89.294,00		0,09%	0,08%
Frankrijk				89.294,00		0,09%	0,08%
OBLIGATIES-Uitgegeven door een kredietinstelling				283.592,00		0,28%	0,25%
OBLIGATIES				283.592,00		0,28%	0,25%
EUR/GBP (CME) 09/22	3	GBP		1.354,58		0,00%	0,00%
EUR/JPY (CME) 09/22	-46	JPY		24.666,17		0,02%	0,02%
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	-7	CHF		41.465,86		0,04%	0,04%
EURO E-MINI (CME) 09/22	-57	USD		-12.515,64		-0,01%	-0,01%
JPN YEN CURR FUT 09/22	30	USD		-40.904,50		-0,04%	-0,03%
Futurecontracten - Op deviezen				14.066,47		0,01%	0,02%
OACT 220914 EURAUD				7.183,25		0,01%	0,01%
OACT 220914 EURCAD				-19.012,91		-0,02%	-0,02%
OACT 220914 EURCHF				-89.731,00		-0,09%	-0,08%
OACT 220914 EURGBP				-15.834,33		-0,02%	-0,01%
OACT 220914 EURHKD				-849,95		0,00%	0,00%
OACT 220914 EURJPY				33.839,95		0,03%	0,03%
OACT 220914 EURSEK				753,35		0,00%	0,00%
OACT 220914 EURUSD				-71.502,94		-0,07%	-0,06%
OACT 220914 EURUSD				-44.206,18		-0,04%	-0,04%
OACT 220914 USDEUR				51.188,32		0,05%	0,04%
OACT 220914 USDEUR				71.411,45		0,07%	0,06%
FORWARD EXCHANGES				-76.760,99		-0,08%	-0,07%
TOTAAL PORTEFEUILLE				101.504.636,89		100,00%	89,85%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		USD		1.753.573,21			1,55%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		EUR		1.012.593,80			0,90%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		GBP		264.266,78			0,23%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		JPY		241.668,43			0,21%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		AUD		122.637,26			0,11%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE		SEK		9.551,54			0,01%
Andere				3.404.291,02			3,01%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		EUR		4.817.723,44			4,26%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		USD		2.686.734,20			2,38%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CAD		441.319,99			0,39%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		DKK		396.226,65			0,35%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		CHF		239.404,70			0,21%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		AUD		206.705,83			0,18%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		HKD		186.190,50			0,17%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SGD		134.865,76			0,12%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		JPY		116.575,27			0,10%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		SEK		52.715,59			0,05%
CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH		NOK		8.942,86			0,01%
Banktegoeden op zicht				9.287.404,79			8,22%
DEPOSITO'S EN LIQUIDE MIDDELEN				12.691.695,81			11,23%
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN				-988.158,70			-0,87%
ANDERE				-237.410,33			-0,21%
TOTAAL NETTO-ACTIEF				112.970.763,67			100,00%

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

Per land	
Australië	4,53%
België	0,45%
Canada	2,29%
Denemarken	0,78%
Duitsland	2,76%
Finland	0,61%
Frankrijk	10,97%
Hong-Kong	0,16%
Ierland	10,75%
IJsland	0,07%
Italië	7,17%
Japan	2,87%
Jersey	0,39%
Kaaiman Eilanden	0,12%
Luxemburg	0,95%
Mexico	0,10%
Nederland	5,10%
Noorwegen	0,44%
Oostenrijk	0,71%
Polen	0,02%
Portugal	0,32%
Spanje	6,11%
Verenigde Staten van Amerika	33,37%
Verenigd Koninkrijk	4,49%
Zuid-Korea	0,27%
Zweden	1,72%
Zwitserland	2,48%
TOTAAL	100,00%

Per sector	
Aardolie	1,49%
Automobielandustrie	3,32%
Banken, financiële instellingen	12,94%
Beleggingsfondsen	7,67%
Biotechnologie	1,05%
Bouwmaterialen en handel	1,90%
Bouwsector, bouw materiaal	2,89%
Chemie	2,02%
Diverse consumptiegoederen	1,47%
Diverse dienstverleningen	1,32%
Elektronica en halfgeleiders	3,01%
Elektrotechniek en elektronica	1,81%
Energie en waterdistributie	2,29%
Geneesmiddelen en cosmetica	5,64%
Gezondheidszorg en sociale dienstverlening	0,75%
Grafische kunst en uitgeverijen	1,25%
Holdings en financiële maatschappijen	10,82%
Horeca	0,65%

Per sector	
Internet en Internet diensten	5,88%
Kantoorbenodigdheden en computers	2,79%
Kleinhandel en warenhuizen	3,78%
Landen en regeringen	6,31%
Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0,13%
Metalen en edelstenen	0,20%
Mijnen, staalfabrieken	3,73%
Niet ijzerhoudende metalen	0,62%
Papier en hout	0,12%
Rubber en banden	0,25%
Secteurs divers	0,18%
Tabak en alcohol	0,06%
Telecommunicatie	3,83%
Textiel en kleding	0,32%
Uurwerkindustrie	0,12%
Vastgoedmaatschappijen	2,86%
Verkeer en vervoer	0,51%
Verpakking industrie	0,84%
Verzekeringsmaatschappijen	2,95%
Voeding en niet alcoholische dranken	2,23%
TOTAAL	100,00%

Per munt	
AUD	0,96%
CAD	2,30%
CHF	2,28%
DKK	0,26%
EUR	41,66%
GBP	3,35%
HKD	0,12%
JPY	2,50%
NOK	0,44%
PLN	0,02%
SEK	1,16%
USD	44,95%
TOTAAL	100,00%

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

Omloopsnelheid

	1ste HALFJAAR
Aankopen	58.146.203,03
Verkopen	56.164.316,65
Totaal 1	114.310.519,68
Inschrijvingen	12.612.749,07
Terugbetalingen	3.501.648,83
Totaal 2	16.114.397,90
Referentiegemiddelde van het totale netto-vermogen	120.765.085,07
Omloopsnelheid	81,31%

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 BANK, Belgium Branch, Havenlaan 86C, b320 – 1000 Brussel, die instaat voor de financiële dienst.

6.4.4 . Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Verbintenissen op futures

In effecten	Valuta	In deviezen	In EUR	Lot-size	Realisatiedatum van de transactie
DJ.STOXX600.INS(EUX) 09/22	EUR	2.649.710,00	2.649.710,00	50,00	13.06.22
DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	658.730,00	658.730,00	10,00	14.06.22
EUR/GBP (CME) 09/22	GBP	322.781,25	376.114,25	125.000,00	09.06.22
EUR/JPY (CME) 09/22	JPY	-820.623.749,98	-5.797.822,17	125.000,00	09.06.22
EUR/SWISS FRANC(CME) 09/22	CHF	-915.862,50	-919.540,66	125.000,00	09.06.22
EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	-1.752.870,00	-1.752.870,00	1.000,00	01.06.22
EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	1.356.090,00	1.356.090,00	1.000,00	02.06.22
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	9.888.090,00	9.888.090,00	1.000,00	02.06.22
EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	-1.531.360,00	-1.531.360,00	1.000,00	02.06.22
EURO E-MINI (CME) 09/22	USD	-3.741.162,51	-3.601.773,86	62.500,00	10.06.22
EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	2.961.210,00	2.961.210,00	1.000,00	02.06.22
FTSE 100 INDEX 09/22	GBP	-3.002.710,00	-3.498.846,42	10,00	14.06.22
JPN YEN CURR FUT 09/22	USD	2.823.300,00	2.718.109,17	1.250,00	09.06.22
MINI MSCI EMG MKT 09/22	USD	1.491.752,75	1.436.172,86	50,00	10.06.22
MSCI EUROPE INDEX 09/22	EUR	-1.956.477,60	-1.956.477,60	100,00	14.06.22
MSCI WLD IDX 09/22	USD	-9.875.982,50	-9.508.022,05	10,00	15.06.22
NASDAQ 100 E-MINI 09/22	USD	-984.163,00	-947.494,95	20,00	10.06.22
NIKKEI 225 (OSE) 09/22	JPY	-44.990.500,00	-317.864,21	100,00	27.06.22
OMXS30 INDEX (OML) 07/22	SEK	-1.552.680,00	-144.704,57	100,00	14.06.22
S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	-3.214.050,00	-3.094.300,57	50,00	10.06.22
SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	AUD	2.134.649,99	1.413.769,12	25,00	14.06.22
STOXX EUR 600 09/22	EUR	-1.308.415,00	-1.308.415,00	50,00	13.06.22
SWISS MARKET INDEX 09/22	CHF	-107.520,00	-107.951,81	10,00	14.06.22
TOPIX (OSE) 09/22	JPY	-167.780.000,00	-1.185.389,29	10.000,00	27.06.22
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	4.323.375,00	4.162.294,21	1.000,00	25.05.22
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	9.547.968,75	9.192.229,47	1.000,00	26.05.22
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	-1.896.937,50	-1.826.261,19	2.000,00	24.05.22
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	4.077.281,25	3.925.369,45	1.000,00	24.05.22
US TREASURY BOND 09/22	USD	4.323.375,00	4.162.294,21	1.000,00	26.05.22
US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	5.194.304,69	5.000.774,71	1.000,00	27.05.22

Verbintenissen op forwards

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
OACT 220914 USDEUR	4.510.000,00	71.411,45	22.06.22
OACT 220914 USDEUR	4.510.000,00	51.188,32	22.06.22
OACT 220914 EURJPY	3.000.000,00	33.839,95	15.06.22
OACT 220914 EURAUD	1.000.000,00	7.183,25	15.06.22
OACT 220914 EURSEK	100.000,00	753,35	15.06.22
OACT 220914 EURHKD	300.000,00	-849,95	15.06.22
OACT 220914 EURGBP	2.600.000,00	-15.834,33	15.06.22

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie van de Forward Exchanges	Realisatiedatum van de transactie
OACT 220914 EURCAD	5.000.000,00	-19.012,91	15.06.22
OACT 220914 EURUSD	40.000.000,00	-44.206,18	15.06.22
OACT 220914 EURUSD	3.396.722,82	-71.502,94	10.06.22
OACT 220914 EURCHF	2.000.000,00	-89.731,00	15.06.22

Verbintenissen op opties

Tegenpartij	In EUR	Evaluatie	Realisatiedatum van de transactie
SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	6.161.548,09	70.303,26	30.06.22
SP 500 SEP 4200.0 16.09.22 CALL	12.534.899,39	77.417,93	27.06.22

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		
	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode			Inschrijvingen		Terugbetalingen		van het compartiment	van één aandeel	
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.		Kap.	Dis.
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
2021	257.535,02	67.487,82	52.078,13	15.789,71	845.358,56	173.316,94	1.018.675,51	30.913.589,14	7.779.311,94	6.266.475,66	1.816.609,30	125.833.584,65	124,53	118,66
01.01.22 - 30.06.22	90.026,37	19.800,20	23.556,98	7.567,06	911.827,95	185.550,08	1.097.378,03	10.429.644,62	2.183.104,45	2.710.865,23	790.783,60	112.970.763,67	104,18	96,88

6.4.6 . Rendementen

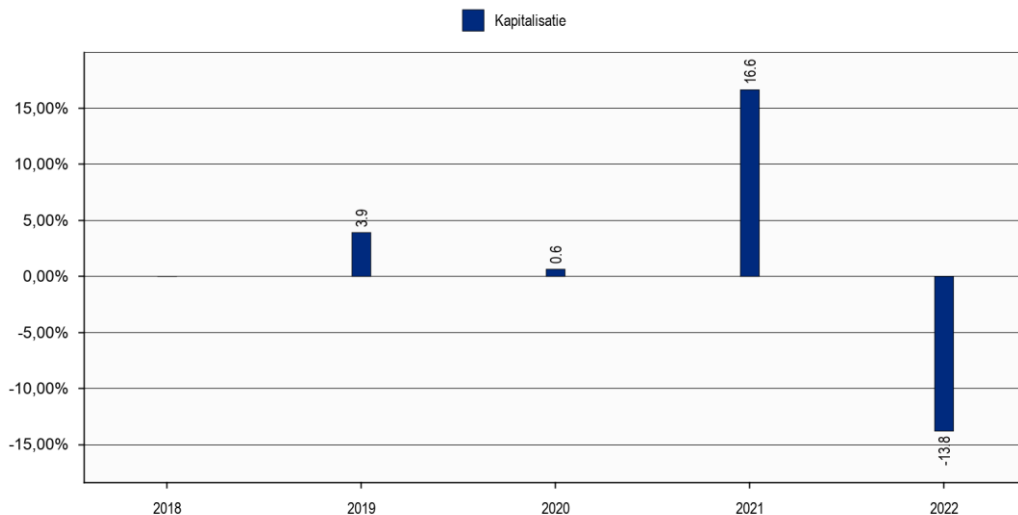
* Het betreft cijfers uit het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.

* 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
-13,79% (in EUR)	0,40% (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:

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

met

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

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

VNI_t de netto-inventariswaarde per aandeel op t

n de huidige periode

6.4.7 . Kosten

Lopende kosten

- Kapitalisatie-aandeel (BE6302838691) : 1,56%

- Distributie-aandeel (BE6302839707) : 1,56%

* 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 - 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 - Andere opbrengsten

De rubriek « III. B. Andere » van de resultatenrekening bevat de CSDR-vergoeding.

NOTA 3 - Andere kosten

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