

# Morningstar® Performance X-Ray



## Benchmark

50% MSCI World EUR & 50% BarCap Euro Agg Bond EUR

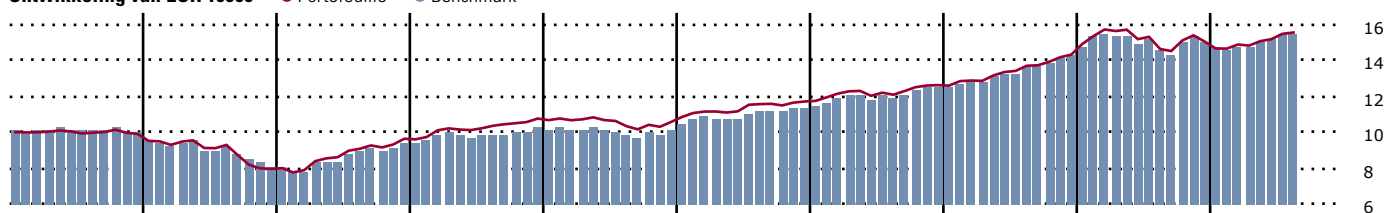
## Resultaten datum

31 aug 2016

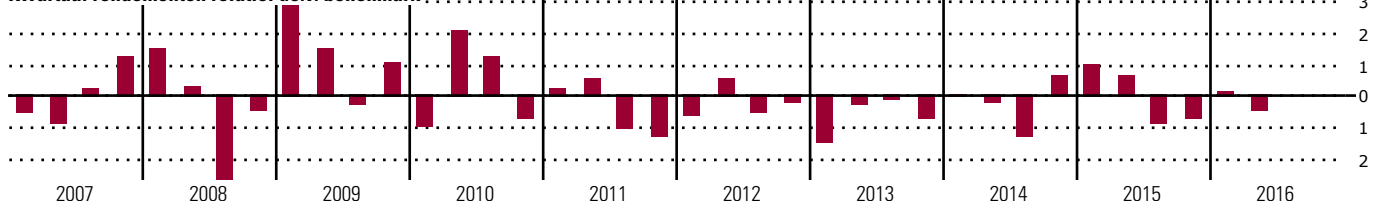
### Rendement

#### Ontwikkeling van EUR 10000

● Portefeuille ● Benchmark



#### Kwartaal rendementen relatief t.o.v. benchmark



#### Rendementen %

	Port	Bmark
3 Maanden	3,23	2,66
6 Maanden	6,16	5,91
1 jaar	6,31	6,49
3 jr gean.	8,81	9,21
5 jr gean.	8,56	9,78
YTD	3,36	3,48

#### Rendements perioden %

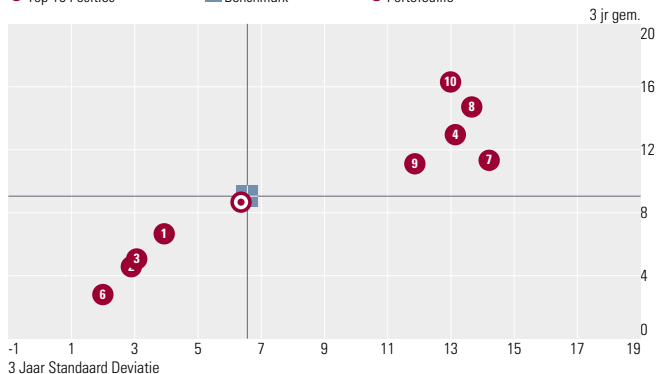
	Hoogste	Laagste
3 Maanden	10,20 (feb 09-mei 09)	-14,06 (aug 08-nov 08)
6 Maanden	17,54 (mrt 09-sep 09)	-16,57 (aug 08-feb 09)
1 jaar	28,26 (mrt 09-mrt 10)	-19,96 (nov 07-nov 08)
3 jr gean.	12,64 (feb 09-feb 12)	-1,36 (jan 07-jan 10)
5 jr gean.	10,66 (feb 09-feb 14)	1,18 (dec 06-dec 11)

### Rendementsanalyse

● Top 10 Posities

■ Benchmark

○ Portefeuille



### Correlatie Matrix

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1.00									
2	0.94	1.00								
3	0.71	0.78	1.00							
4	0.24	0.27	0.52	1.00						
5	-	-	-	-	1.00					
6	0.49	0.45	0.19	-0.03	-	1.00				
7	0.26	0.27	0.50	0.67	-	0.15	1.00			
8	0.23	0.26	0.58	0.93	-	-0.09	0.67	1.00		
9	0.34	0.36	0.63	0.90	-	0.07	0.68	0.91	1.00	
10	0.30	0.34	0.52	0.92	-	0.11	0.64	0.85	0.82	1.00

1.00 To 0.60    0.60 To 0.20    0.20 To -0.20    -0.20 To -0.60    -0.60 To -1.00

### Top 10 Fondsen

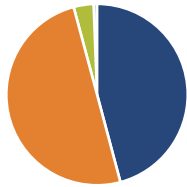
Naam	Gewicht (%)	Gem. rend. (%)	Std dev
● ASN Duurzaam Obligatiefonds	15,75	6,66	3,93
● Triodos Sustainable Bond Z Acc	15,75	4,57	2,89
● Parvest Sustainable Bd Euro Corp P C	13,50	5,06	3,06
● Triodos Sustainable Equity Z Acc	11,25	12,96	13,14
● Parvest Green Tigers P C	9,00	-	-
● ASN-Novib MicrokredietFonds	8,00	2,80	1,99
● Candriam Eqs L Sust Emerg Mkts R EUR Acc	6,75	11,33	14,21
● ASN Duurzaam Aandelenfonds	4,50	14,72	13,66
● Pictet-European Sustainable Eqs I EUR	4,50	11,11	11,86
● Pictet-Security I USD	4,50	16,31	12,99

### Statistieken

Risico en rendement statistieken	3 jaar	5 jaar
Standaarddeviatie	6,36	5,80
Meetkundig rendement	8,67	8,40
Sharpe Ratio	1,37	1,42
Risicomaatstaven	3 jaar	5 jaar
Alpha	0,22	-0,56
Beta	0,93	0,94
R-kwadraat	0,93	0,93
Informatie Ratio	-0,23	-0,78
Tracking Error	1,76	1,56

# Portefeuille X-Ray

## Assetverdeling %

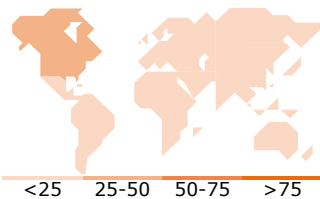


Assetverdeling	Port	Bmark
● Aandelen	45,86	0,00
● Obligaties	49,98	0,00
● Kas/ geldmarkt	3,56	0,00
● Overig	0,61	0,00
● Niet geassocieerd	0,00	0,00

## Verdeling naar land %

Land	Aandelen %	Land	Aandelen %
Verenigde Staten	29,48	Zwitserland	4,27
China	10,49	Frankrijk	3,82
Verenigd Koninkrijk	9,12	India	3,59
Zuid-Korea	6,40	Duitsland	3,19
Taiwan	5,76	Nederland	2,96

## Regioverdeling %



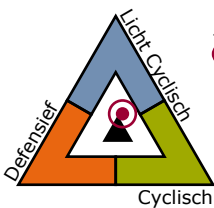
	Aandelen %	Bmark
<b>Groot Europa</b>	<b>33,05</b>	<b>0,00</b>
Verenigd Koninkrijk	9,12	0,00
West Europa - Euro	13,02	0,00
West Europa - Niet Euro	9,16	0,00
Emerging Europa	0,83	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,92	0,00

	Aandelen %	Bmark
<b>Amerika</b>	<b>32,27</b>	<b>0,00</b>
Verenigde Staten	29,48	0,00
Canada	0,95	0,00
Centraal & Latijns Amerika	1,84	0,00

	Aandelen %	Bmark
<b>Groot Azië</b>	<b>34,69</b>	<b>0,00</b>
Japan	2,72	0,00
Australazië	0,66	0,00
Emerging 4 Tijgers	15,42	0,00
Emerging Azië - Ex 4 Tijgers	15,89	0,00

	Aandelen %	Bmark
Niet geassocieerd	0,00	0,00

## Sectorverdeling



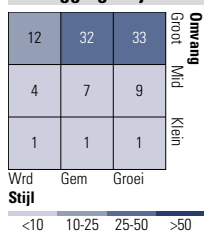
▲ Benchmark  
● Portefeuille

	Aandelen %	Bmark
<b>Cyclisch</b>	<b>32,39</b>	
Basismaterialen	6,07	
Cyclische consumentenproducten	13,09	
Financiële dienstverlening	6,07	
Vastgoed	7,16	

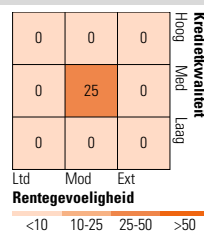
	Aandelen %	Bmark
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>41,98</b>	
Communicatiediensten	3,53	
Energie	0,76	
Industrie	17,32	
Technologie	20,37	

	Aandelen %	Bmark
<b>Defensief</b>	<b>25,46</b>	
Defensieve consumptiegoederen	8,44	
Gezondheidszorg	11,90	
Nutsbedrijven	5,11	

## Belegingsstijl



Aandelenstijl	Port
Koers/Boekwaarde	2,56
Koers/Winst	18,60
Koers/Cashflow	9,62



Stijl vastrentend	Port
Duration (jaren)	5,30
Looptijd (jaren)	-
Gem Krediet Kwaliteit	BBB

## Top 10 onderliggende posities

Gew. in port. %	Naam	Type	Sector	Land
0,88	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Aandelen	Technologie	Taiwan
0,66	Hkl Cambodia	Obligaties - Overig	Niet geassocieerd	Taiwan
0,59	LG Display Co Ltd	Aandelen	Technologie	Zuid-Korea
0,57	Roche Holding AG Dividend Right Cert.	Aandelen	Gezondheidszorg	Zwitserland
0,56	MTR Corp Ltd	Aandelen	Industrie	Hongkong
0,55	France(Govt Of) 3.5%	Obligaties - Overheid	Niet geassocieerd	Frankrijk
0,55	France(Govt Of) 2.75%	Obligaties - Overheid	Niet geassocieerd	Frankrijk
0,54	Netherlands (Kingdom of) 7.5%	Obligaties - Overheid	Niet geassocieerd	Nederland
0,52	Delta Electronics Inc	Aandelen	Technologie	Taiwan
0,51	Germany (Federal Republic Of) 0.5%	Obligaties - Overheid	Niet geassocieerd	Duitsland

# Grootste fondsoporties

Grootste fondsoporties									
Naam	Type	Portefeuille datum	Morningstar Rating™	1 jaar	3 jr gean.	5 jr gean.	Lopende Kosten Factor	Gewicht (%)	
ASN Duurzaam Obligatiefonds	Fondsen (OE)	31 aug 2016	★★★	7,06	6,78	5,05	0,56	15,75	
Triodos Sustainable Bond Z Acc	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★	5,63	4,62	4,22	0,69	15,75	
Parvest Sustainable Bd Euro Corp P C	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★	6,14	5,13	-	0,55	13,50	
Triodos Sustainable Equity Z Acc	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★	-0,22	12,82	14,32	0,81	11,25	
Parvest Green Tigers P C	Fondsen (OE)	31 jul 2016	-	11,69	-	-	1,22	9,00	
ASN-Novib MicrokredietFonds	Fondsen (OE)	31 aug 2016	-	1,48	2,82	3,54	2,30	8,00	
Candriam Eqs L Sust Emerg Mkts R EUR Acc	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★★	9,79	10,85	5,77	1,27	6,75	
ASN Duurzaam Aandelenfonds	Fondsen (OE)	31 aug 2016	★★★★	1,92	14,73	17,58	0,86	4,50	
Pictet-European Sustainable Eqs I EUR	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★★	1,61	10,94	11,58	0,90	4,50	
Pictet-Security I USD	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★★★	9,70	16,64	17,59	1,23	4,50	
RobecoSAM Sustainable Agribns Eqs F EUR	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★	6,01	7,91	7,43	0,93	2,25	
RobecoSAM Sustainable Healthy Living € N	Fondsen (OE)	31 jul 2016	★★★★	5,08	12,37	14,32	1,36	2,25	
JSS Sustainable Eq RE Gbl C EUR acc	Fondsen (OE)	31 aug 2016	★★★	14,10	14,99	13,29	1,38	2,00	

# Pictet-Security I USD

## Morningstar Categorie Index

MSCI World NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI World NR USD

## Morningstar Rating™

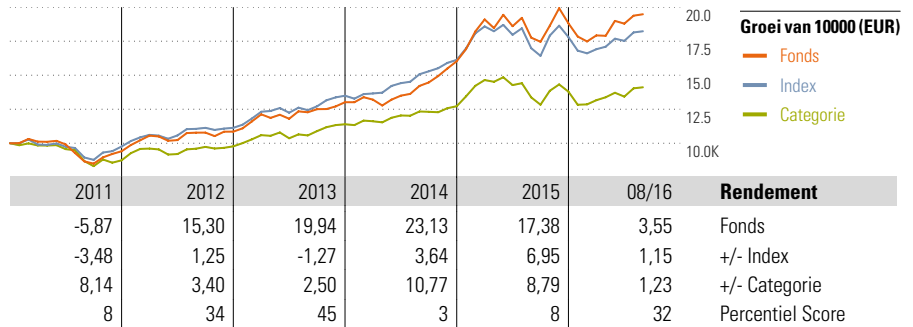
★★★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Wereldwijd Small/Mid Cap

### Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is wereldwijd beleggen in aandelen van bedrijven die meewerken aan het behoud van de integriteit, de gezondheid en de vrijheid van personen, bedrijven en overheden. Met behulp van de diepgaande kennis van het team van beheerders en de expertise in de sector van een gespecialiseerde externe adviesraad tracht het fonds bedrijven met grote commerciële mogelijkheden te vinden.



### Risicomaatstaven

	Alpha	Beta	R-kwadraat	Informatie Ratio	Tracking Error	Sharpe Ratio	Std Deviatie	3-jr Risico	5-jr Risico	10-jr Risico
	3,57	0,88	79,39	0,54	5,32	1,26	12,99	- gem	- gem	-

Berekeningen met MSCI World NR USD (waar van toepassing)

### Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	2,45	-2,25	-1,55
6 Maanden	6,17	0,87	1,43
1 jaar	7,04	0,24	2,45
3 jr gean.	14,12	2,51	5,74
5 jr gean.	16,52	1,75	6,41

### Kwartaalrendementen

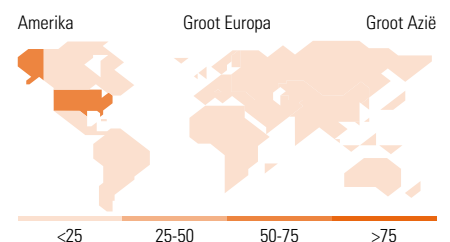
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-4,72	4,82	-	-
2015	19,15	-2,59	-6,16	7,77
2014	1,44	2,21	7,21	10,77
2013	11,71	-2,68	5,99	4,09
2012	12,17	-3,08	5,37	0,66

### Portefeuille 30 jun 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	100,06	0,00	100,06
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	0,01	0,07	-0,06
Overig	0,00	0,00	0,00

### Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	3,93
Groot	42,72
Midden	48,59
Klein	4,77
Micro	0,00
Gem Mkt Cap (mln)	USD 12933



### Top 10 Onderliggende posities

Sector % Port

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>20,36</b>
Basismaterialen	4,66
Cyclische consumentenproducten	6,31
Financiële dienstverlening	0,99
Vastgoed	8,41
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>70,17</b>
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	48,91
Technologie	21,26
<b>Defensief</b>	<b>9,47</b>
Defensieve consumptiegoederen	-
Gezondheidszorg	9,47
Nutsbedrijven	-

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>68,86</b>
Verenigde Staten	68,86
Canada	0,00
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>27,16</b>
Verenigd Koninkrijk	8,70
West Europa – Euro	8,76
West Europa – Niet Euro	7,85
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	1,85
<b>Groot Azië</b>	<b>3,98</b>
Japan	3,98
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	0,00
Azië - Emerging	0,00

### Fondsinformatie

Fondsgroep	Pictet Asset Management...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	1.000.000
Telefoon	+352 467 171-1	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.pictetfunds.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	31 okt 2006	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Yves Kramer	ISIN	LU0256845834		
Aanvangsdatum	31 okt 2006				
Koers (14 sep 2016)	USD 207,08				
Fondsvermogen (mln)	USD 1480,45				

# Parvest Sustainable Bond Euro Corporate Privilege-Capitalisation

## Morningstar Categorie Index

Barclays Euro Aggregate Corporates TR  
EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

Barclays Euro Agg Corps TR EUR

## Morningstar Rating™

★★★

## Morningstar Categorie™

Obligaties Euro Bedrijven

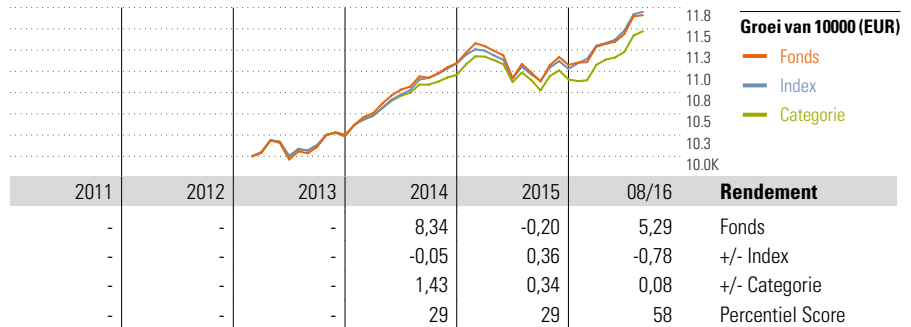
### Beleggingsdoelstelling

Het Parvest Euro Corporate Bond Sustainable Development fonds belegt in EUR genoteerde bedrijfsobligaties met een 'investment grade' rating. Het fonds focust zich op duurzaam en verantwoord opererende ondernemingen. Naast traditionele financiële criteria, houdt het fonds ook rekening met Environmental (milieu), Social (maatschappelijk) en Governance (bestuur) duurzaamheidscriteria (ESG). Bedrijven die zich niet houden aan de United Nations Global Compact richtlijnen, worden niet in de portefeuille opgenomen. Deze...

### Risicomaatstaven

Alpha	-0,67	Sharpe Ratio	1,66
Beta	1,14	Std Deviatie	3,06
R-kwadraat	95,99	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	0,00	5-jr Risico	-
Tracking Error	0,71	10-jr Risico	-

Berekeningen met Barclays Euro Agg Corps TR EUR (waar van toepassing)



### Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	1,69	-0,12	-0,33
6 Maanden	3,14	-0,59	-0,59
1 jaar	5,38	-1,06	0,22
3 jr gean.	5,00	-0,02	0,56
5 jr gean.	-	-	-

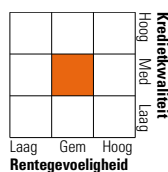
### Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	1,92	1,33	-	-
2015	1,80	-3,34	-0,37	1,79
2014	2,58	2,64	1,30	1,58
2013	-	-0,76	1,48	1,30

### Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0,00	0,00	0,00
Obligaties	93,04	0,02	93,03
Kas/ geldmarkt	7,67	0,69	6,99
Overig	0,06	0,07	-0,01

### Morningstar Vastrentende Style Box™



Tijdsduur	5,30
Effectieve Looptijd	-
Gem Krediet	BBB
Kwaliteit	

Kredietkwaliteit	% Oblg	% Oblg
AAA	0,00	BBB 54,58
AA	7,02	BB 3,24
A	32,77	B 0,00
		Below B 2,23
		Geen Rating 0,17

Data per 31 jul 2016

Top 10 Onderliggende posities	% Port
Sanofi 0.625%2024-04-05	1,44
Iberdrola Intl B V 1.125%2026-04-21	1,35
Deutsche Telekom I 0.625%2023-04-03	1,18
Carrefour Sa 0.75%2024-04-26	1,08
Telefonica Emission 0.75%2022-04-13	1,07
Air Liquide Fin 0.375%2022-04-18	1,06
Bnp Paribas 1.125%2023-01-15	0,93
Edp Finance Bv 2.375% 16 23 03...	0,79
Bqe Fed Cred Mut 2.375%2026-03-24	0,76
Mapfre 1.625% 16 19 05 20262026-05-19	0,73
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	462
% Van Vermogen In Top 10 Posities	10,38

Obligatie sectorverdeling	% Oblg
Overheden	0,72
Ondernemingen	91,17
Gesecureerd	0,46
Gemeentes	0,00
Cash & Equivalenten	7,63
Derivaten	0,01

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	0,14
0% tot 4%	87,08
4% tot 6%	10,73
6% tot 8%	1,80
8% tot 10%	0,11
10% tot 12%	0,13
Meer dan 12%	0,01

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	7,78
3 tot 5 jaar	24,92
5 tot 7 jaar	28,66
7 tot 10 jaar	26,08
10 tot 15 jaar	4,74
15 tot 20 jaar	0,04
20 tot 30 jaar	2,36
Meer dan 30 jaar	5,42

### Fondsinformatie

Fondsgroep	BNP Paribas Investment...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 2646 3017	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.bnpparibas-ip.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	19 dec 2006	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Michel Baud	ISIN	LU0265308063		
Aanvangsdatum	1 mei 2015				
Koers (14 sep 2016)	EUR 116,11				
Fondsvermogen (mln)	EUR 968,82				

# Multipartner SICAV - RobecoSAM Sustainable Healthy Living Fund EUR N

## Morningstar Categorie Index

MSCI World NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI World NR USD

## Morningstar Rating™

★★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Wereldwijd Small/Mid Cap

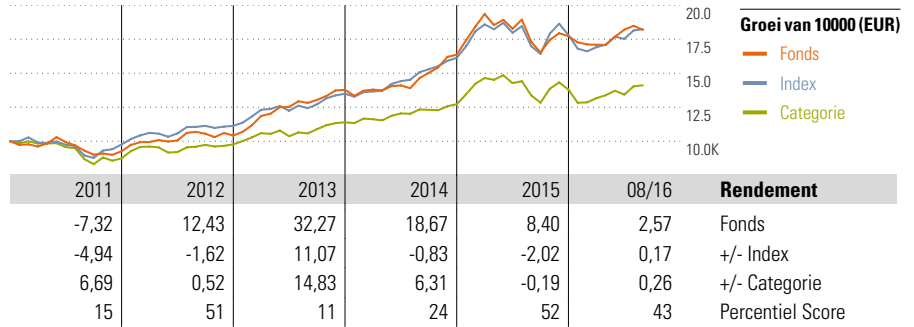
### Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het subfonds ("fonds") is vermogensgroei op lange termijn te realiseren. Daartoe belegt het fonds in aandelen van ondernemingen wereldwijd (met inbegrip van opkomende landen) die een bijdrage leveren aan een oplossing ter verbetering of behoud van de persoonlijke gezondheid. Het fonds belegt ten minste 2/3 van zijn vermogen in aandelen van ondernemingen wereldwijd die producten of diensten aanbieden in de voedings- of gezondheidssector en op het vlak van fysiek welzijn.

### Risicomaatstaven

Alpha	0,36	Sharpe Ratio	1,07
Beta	0,80	Std Deviatie	11,59
R-kwadraat	73,46	3-jr Risico	Laag
Informatie Ratio	-0,20	5-jr Risico	Laag
Tracking Error	5,97	10-jr Risico	-

Berekeningen met MSCI World NR USD (waar van toepassing)



### Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	0,67	-4,04	-3,34
6 Maanden	1,56	-3,75	-3,19
1 jaar	3,59	-3,21	-1,00
3 jr gean.	10,35	-1,26	1,97
5 jr gean.	13,76	-1,02	3,65

### Kwartaalrendementen

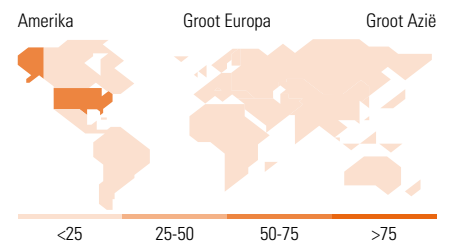
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-3,57	6,47	-	-
2015	18,32	-5,58	-9,59	7,32
2014	0,12	2,19	6,55	8,85
2013	13,84	5,62	4,08	5,70
2012	7,29	1,15	4,91	-1,25

### Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	96,02	0,00	96,02
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	3,98	0,00	3,98
Overig	0,00	0,00	0,00

### Morningstar Aandelen Style Box™

Stijl	% Aand
Zeer Groot	40,06
Groot	33,35
Midden	21,35
Klein	4,51
Micro	0,73
Gem Mkt Cap (mln)	GBP 22779



### Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Roche Holding AG Dividend...	+	3,32
Thermo Fisher Scientific Inc	+	3,01
ConAgra Foods Inc	+	2,84
Nestle SA	+	2,60
Novartis AG	+	2,56
Boston Scientific Corp	+	2,53
General Mills Inc	+	2,38
Waters Corp	+	2,17
Gilead Sciences Inc	+	2,12
Medtronic PLC	+	2,10
Totaal Aantal Aandelen		68
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		25,63

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>18,38</b>
Basismaterialen	5,84
Cyclische consumentenproducten	12,54
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	-
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>3,18</b>
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	2,06
Technologie	1,12
<b>Defensief</b>	<b>78,44</b>
Defensieve consumptiegoederen	38,43
Gezondheidszorg	40,02
Nutsbedrijven	-

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>61,90</b>
Verenigde Staten	60,94
Canada	0,00
Latijns Amerika	0,96
<b>Groot Europa</b>	<b>33,56</b>
Verenigd Koninkrijk	3,76
West Europa – Euro	15,34
West Europa – Niet Euro	14,45
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>4,54</b>
Japan	2,17
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	1,25
Azië - Emerging	1,12

### Fondsinformatie

Fondsgroep	GAM (Luxemburg) SA	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+41 58 426 6000	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.jbfundnet.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	30 jul 2012	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Dieter Küffer	ISIN	LU0805493342		
Aanvangsdatum	1 jan 2016				
Koers (14 sep 2016)	EUR 164,90				
Fondsvermogen (mln)	GBP 186,76				

# Triodos Sustainable Equity Fund Z Acc

**Morningstar Categorie Index**  
MSCI World Growth NR USD  
Wortd gebruikt in dit rapport als index

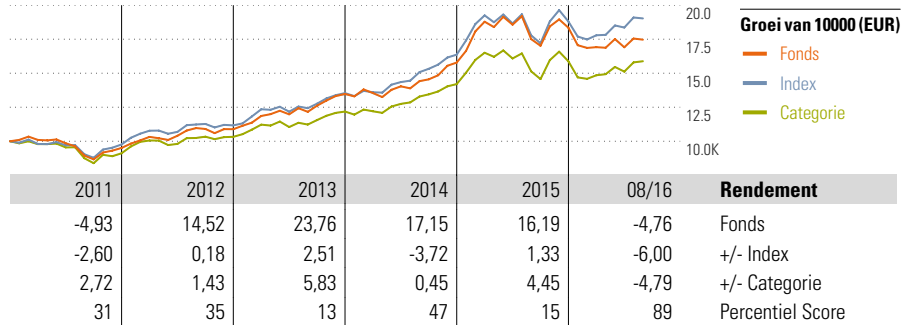
**Benchmark van het fonds**  
MSCI World NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★★

**Morningstar Categorie™**  
Aandelen Wereldwijd Large Cap Groei

## Beleggingsdoelstelling

Triodos Sustainable Equity Fund belegt in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen wereldwijd die een sterke financiële positie combineren met goede prestaties op sociaal en milieugebied. Naast de gebruikelijke analyse van rendement en risico worden deze ondernemingen uitgebreid getoetst op hun duurzame kwaliteiten. Het Triodos Sustainability Research Team voert het duurzaamheidsonderzoek uit en bepaalt het beleggingsuniversum op basis van sociale en milieu criteria. Delta Lloyd Asset Management stelt binnen dat...



## Risicomaatstaven

Alpha	-2,59	Sharpe Ratio	0,99
Beta	1,07	Std Deviatie	13,14
R-kwadraat	93,33	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	-0,66	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	3,44	10-jr Risico	-

Berekeningen met MSCI World Growth NR USD (waar van toepassing)

## Rendementen (15 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	2,14	-2,40	-2,21
6 Maanden	0,56	-4,89	-4,50
1 jaar	-1,36	-7,69	-5,42
3 jr gean.	10,58	-2,76	0,24
5 jr gean.	13,80	-1,71	1,07

## Kwartaalrendementen

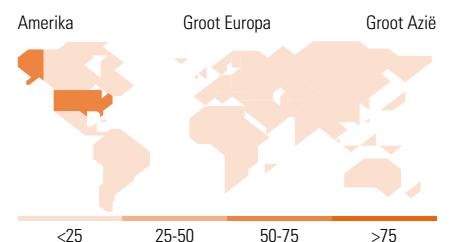
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-7,77	-0,05	-	-
2015	19,01	-1,16	-8,35	7,78
2014	0,52	3,65	3,67	8,47
2013	8,91	1,03	5,32	6,79
2012	8,56	0,81	4,79	-0,14

## Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	98,22	0,00	98,22
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	1,78	0,00	1,78
Overig	0,00	0,00	0,00

## Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	34,96
Groot	44,74
Midden	17,67
Klein	2,63
Micro	0,00
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 27290



## Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Comcast Corp Class A	Media	2,87
Roche Holding AG Dividend...	Geneeskunde	2,84
The Priceline Group Inc	Reizen	2,29
Novo Nordisk A/S B	Geneeskunde	2,24
Walt Disney Co	Media	2,19
Time Warner Inc	Media	2,12
Cisco Systems Inc	Technologie	1,98
Edwards Lifesciences Corp	Geneeskunde	1,96
Taiwan Semiconductor...	Technologie	1,92
Vodafone Group PLC	Telecom	1,87
Totaal Aantal Aandelen		73
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		22,28

## Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>36,73</b>
Basismaterialen	1,31
Cyclische consumentenproducten	24,31
Financiële dienstverlening	4,31
Vastgoed	6,81
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>37,03</b>
Communicatiediensten	8,72
Energie	-
Industrie	12,30
Technologie	16,01
<b>Defensief</b>	<b>26,24</b>
Defensieve consumptiegoederen	5,57
Gezondheidszorg	19,58
Nutsbedrijven	1,09

## Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>53,75</b>
Verenigde Staten	51,93
Canada	1,82
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>39,34</b>
Verenigd Koninkrijk	14,36
West Europa – Euro	13,92
West Europa – Niet Euro	11,06
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>6,91</b>
Japan	2,29
Australazië	1,07
Azië - Ontwikkeld	1,95
Azië - Emerging	1,60

## Fondsinformatie

Fondsgroep	Triodos Investment...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	-	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.triodos.nl	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	23 aug 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Dirk-Jan Dirksen	ISIN	LU0785617340		
Aanvangsdatum	13 jul 2007				
Koers (15 sep 2016)	EUR 39,19				
Fondsvermogen (mln)	EUR 523,75				

# Triodos Sustainable Bond Fund Z Acc

## Morningstar Categorie Index

Barclays Euro Aggregate Bond TR EUR  
Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

60% Markt iBoxx EUR NonSovereigns TR,  
40% Markt iBoxx EUR Sovereigns TR

## Morningstar Rating™

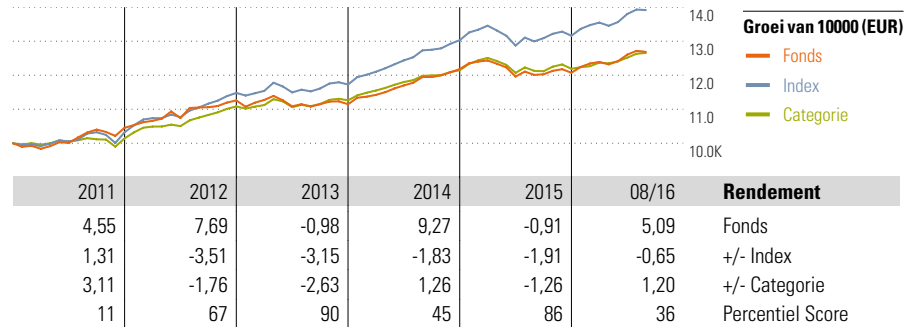
★★★

## Morningstar Categorie™

Obligaties Euro Gediversifieerd

### Beleggingsdoelstelling

Triodos Sustainable Bond Fund belegt in obligaties van duurzame bedrijven, instellingen, semi-overheden en in staatsobligaties. De portefeuille van Triodos Sustainable Bond Fund is verdeeld over diverse landen, sectoren en ondernemingen, met een gemiddelde weging van 40% in staatsobligaties en 60% in bedrijfsobligaties. Naast de gebruikelijke analyse van rendement en risico worden de ondernemingen uitgebreid getoetst op hun duurzame kwaliteiten. Het Triodos Sustainability Research Team voert het duurzaamheidsonderzoek...



### Risicomaatstaven

Alpha	-0,95	Sharpe Ratio	1,59
Beta	0,87	Std Deviatie	2,89
R-kwadraat	95,49	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	-2,50	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	0,74	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met Barclays Euro Agg Bond TR EUR (waar van toepassing)

### Rendementen (15 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	0,74	-0,46	-0,43
6 Maanden	2,59	-0,36	0,24
1 jaar	4,89	-1,27	0,65
3 jr gean.	4,54	-1,77	-0,11
5 jr gean.	4,00	-2,11	-0,62

### Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	2,63	1,75	-	-
2015	2,07	-3,80	0,55	0,37
2014	2,46	2,44	2,11	1,96
2013	0,12	-1,65	0,56	0,00
2012	1,94	0,79	2,96	1,80

### Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0,00	0,00	0,00
Obligaties	97,14	0,00	97,14
Kas/ geldmarkt	2,45	0,00	2,45
Overig	0,41	0,00	0,41

### Morningstar Vastrentende Style Box™

		Kredietkwaliteit	
		Hoog	Laag
Tijdsduur	Laag		
	Gem		
Effectieve Looptijd	Laag		
	Gem		
Gem Krediet	Laag		
	Gem		
Kwaliteit	Laag		
	Gem		

### Rentegevoeligheid

### Kredietkwaliteit

Top 10 Onderliggende posities	% Port
France(Govt Of) 3.5%2020-04-25	3,51
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau...	3,16
Germany (Federal Republic Of)...	2,59
Germany (Federal Republic Of)...	2,56
EURO INV BK 2.25%2022-10-14	2,50
France(Govt Of) 2.75%2027-10-25	2,39
Kreditanst Fur Wie 2.5%2022-01-17	2,31
EURO INV BANK2017-10-15	1,97
France(Govt Of) 3.25%2021-10-25	1,77
Cie Fin Foncie-Cff 2.375%2022-11-21	1,71
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	119
% Van Vermogen In Top 10 Posities	24,49

Obligatie sectorverdeling	% Oblg
Overheden	54,85
Ondernemingen	40,17
Gesecuriseerd	0,60
Gemeentes	2,02
Cash & Equivalenten	2,36
Derivaten	0,00

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	0,00
0% tot 4%	86,32
4% tot 6%	11,50
6% tot 8%	2,18
8% tot 10%	0,00
10% tot 12%	0,00
Meer dan 12%	0,00

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	16,30
3 tot 5 jaar	21,23
5 tot 7 jaar	23,65
7 tot 10 jaar	19,77
10 tot 15 jaar	9,24
15 tot 20 jaar	0,87
20 tot 30 jaar	7,13
Meer dan 30 jaar	1,81

### Fonds informatie

Fondsgroep	Triodos Investment...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	-	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.triodos.nl	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	26 aug 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Tanna Chuyen	ISIN	LU0785617852		
Aanvangsdatum	1 jul 2014				
Koers (15 sep 2016)	EUR 28,54				
Fondsvermogen (mln)	EUR 376,62				



# Parvest Green Tigers Privilege-Capitalisation

## Morningstar Categorie Index

MSCI World NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

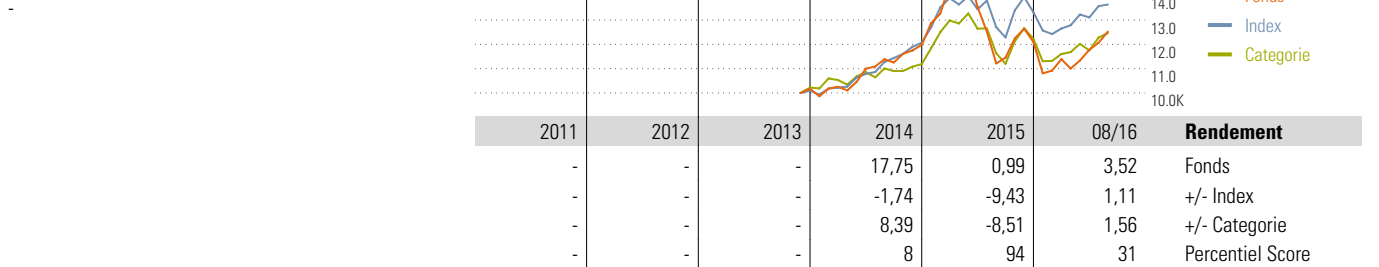
## Morningstar Rating™

—

## Morningstar Categorie™

Aandelen Sector Ecologie

## Beleggingsdoelstelling



## Risicomaatstaven

Maatstaf	Waarde	Unit
Alpha	- Sharpe Ratio	-
Beta	- Std Deviatie	-
R-kwadraat	- 3-jr Risico	-
Informatie Ratio	- 5-jr Risico	-
Tracking Error	- 10-jr Risico	-

Berekeningen met MSCI World NR USD (waar van toepassing)

## Rendementen (14 sep 2016)

Periode	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	8,13	3,42	3,77
6 Maanden	7,55	2,24	2,80
1 jaar	6,31	-0,49	1,41
3 jr gean.	-	-	-
5 jr gean.	-	-	-

## Kwartaalrendementen

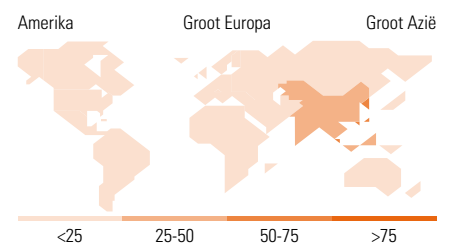
Jaar	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-5,85	3,38	-	-
2015	20,73	-6,37	-15,42	5,63
2014	0,79	7,27	2,30	6,46

## Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	96,16	0,00	96,16
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	3,49	0,30	3,20
Overig	0,64	0,00	0,64

## Morningstar Aandelen Style Box™

Stijl	% Aand
Zeer Groot	26,65
Groot	60,81
Midden	9,94
Klein	2,54
Micro	0,07
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 6424



## Top 10 Onderliggende posities

Positie	Sector	% Port
LG Display Co Ltd	Elektronica	6,57
Taiwan Semiconductor...	Elektronica	6,28
Delta Electronics Inc	Elektronica	5,82
MTR Corp Ltd	Elektronica	5,78
LG Electronics Inc	Elektronica	5,24
United Microelectronics Corp	Elektronica	4,40
Hong Kong and China Gas Co Ltd	Gas	4,35
Samsung SDI Co Ltd	Elektronica	3,50
Guangdong Investment Ltd	Elektronica	3,38
Coway Co Ltd	Elektronica	3,06
Totaal Aantal Aandelen		44
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		48,41

## Sectorverdeling

Sector	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>8,74</b>
Basismaterialen	7,35
Cyclische consumentenproducten	1,39
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	-
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>70,92</b>
Communicatiediensten	-
Energie	1,74
Industrie	26,54
Technologie	42,64
<b>Defensief</b>	<b>20,34</b>
Defensieve consumptiegoederen	-
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	20,34

## Regioverdeling

Regio	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>0,00</b>
Verenigde Staten	0,00
Canada	0,00
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>0,00</b>
Verenigd Koninkrijk	0,00
West Europa – Euro	0,00
West Europa – Niet Euro	0,00
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>100,00</b>
Japan	0,00
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	55,91
Azië - Emerging	44,09

## Fondsinformatie

Fondsgroep	BNP Paribas Investment...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 2646 3017	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.bnpparibas-ip.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	23 dec 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Alvaro Ruiz-navajas	ISIN	LU0823438733		
Aanvangsdatum	23 mrt 2015				
Koers (14 sep 2016)	EUR 122,38				
Fondsvermogen (mln)	EUR 19,07				

# RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities F EUR

## Morningstar Categorie Index

S&P Global Agribusiness Equity TR USD

Wording gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI World NR EUR

## Morningstar Rating™

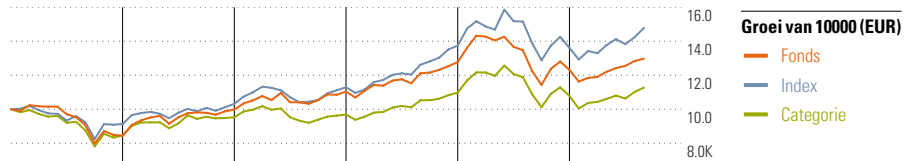
★★★

## Morningstar Categorie™

Sector Equity Agriculture

### Beleggingsdoelstelling

RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities belegt wereldwijd in duurzame ondernemingen in de landbouwsector. Het fonds belegt in bedrijven die actief zijn in de gehele waardeketen in de landbouwsector.



	2011	2012	2013	2014	2015	08/16	Rendement
Fonds	-15,62	18,22	10,61	15,77	-3,58	5,31	Fonds
+/- Index	-6,90	5,18	1,17	-5,90	-2,64	-3,29	+/- Index
+/- Categorie	-0,48	5,96	9,19	1,91	-1,90	0,96	+/- Categorie
Percentiel Score	66	11	4	34	64	36	Percentiel Score

### Risicomaatstaven

	Alpha	Beta	R-kwadraat	Informatie Ratio	Tracking Error	Sharpe Ratio	Std Deviatie	3-jr Risico	5-jr Risico	10-jr Risico
	-3,36	0,90	81,03	-0,72	5,72	0,68	12,38	Gem	Gem	-

Berekeningen met S&P Global Agribusiness Equity TR USD (waar van toepassing)

### Rendementen (15 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	0,90	-1,23	-1,60
6 Maanden	3,49	0,04	0,92
1 jaar	3,62	-1,20	-0,82
3 jr gean.	5,04	-4,24	-0,43
5 jr gean.	6,60	-2,01	0,84

### Kwartaalrendementen

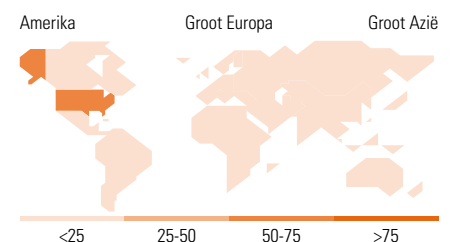
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-3,39	5,47	-	-
2015	11,70	-4,21	-16,38	7,77
2014	3,55	2,93	3,33	5,12
2013	7,99	-3,37	1,18	4,77
2012	12,82	0,12	2,75	1,87

### Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	96,58	0,00	96,58
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	3,42	0,00	3,42
Overig	0,00	0,00	0,00

### Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	15,91
Groot	41,62
Midden	34,37
Klein	6,79
Micro	1,31
Gem Mkt Cap	EUR 11251 (mln)



### Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Ingredion Inc	🍷	4,02
Agrium Inc	🌾	3,28
Koninklijke DSM NV	🌾	3,21
The Mosaic Co	🌾	2,97
Archer-Daniels Midland Co	🍷	2,88
Marine Harvest ASA	🍷	2,86
BillerudKorsnas AB	🌾	2,85
Bunge Ltd	🍷	2,78
Basf SE	🌾	2,69
Whole Foods Market Inc	🍷	2,64
Totaal Aantal Aandelen		63
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		30,16

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>33,70</b>
Basismaterialen	33,15
Cyclische consumentenproducten	-
Financiële dienstverlening	0,55
Vastgoed	-
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>15,09</b>
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	13,23
Technologie	1,86
<b>Defensief</b>	<b>51,21</b>
Defensieve consumptiegoederen	48,50
Gezondheidszorg	2,71
Nutsbedrijven	-

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>61,42</b>
Verenigde Staten	50,76
Canada	8,44
Latijns Amerika	2,22
<b>Groot Europa</b>	<b>32,49</b>
Verenigd Koninkrijk	0,00
West Europa – Euro	16,39
West Europa – Niet Euro	14,83
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	1,27
<b>Groot Azië</b>	<b>6,09</b>
Japan	1,46
Australazië	1,92
Azië - Ontwikkeld	0,00
Azië - Emerging	2,71

### Fondsinformatie

Fondsgroep	Robeco Luxembourg SA	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	-	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.robeco.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	3 sep 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Holger Frey	ISIN	LU0940006371		
Aanvangsdatum	31 mei 2016				
Koers (15 sep 2016)	EUR 120,30				
Fondsvermogen (mln)	EUR 149,79				

# JSS Sustainable Equity - Real Estate Global C EUR acc

## Morningstar Categorie Index

FTSE EPRA/NAREIT Global TR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

S&P Developed Property TR EUR

## Morningstar Rating™

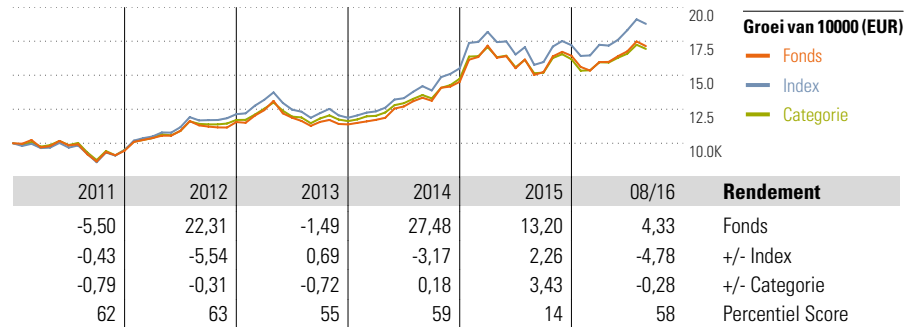
★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Sector Onroerend Goed Indirect

### Beleggingsdoelstelling

Het fonds belegt in aandelen en deelnemingsrechten van bedrijven die voornamelijk actief zijn in de vastgoedsector en die bij hun activiteiten rekening houden met ecologische en maatschappelijke duurzaamheid. Daaronder vallen o.a. bedrijven die actief zijn op het gebied van het bouwrijp maken, het bebouwen en gebruiken van grond of bedrijven die voor winstdoelende grond en onroerend goed bezitten. Daaronder vallen ook gesloten vastgoedbeleggingsfondsen zoals REIT's (Real Estate Investment Trusts) of andere...



### Risicomaatstaven

Alpha	-0,69	Sharpe Ratio	1,14
Beta	0,93	Std Deviatie	13,02
R-kwadraat	94,81	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	-0,51	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	2,81	10-jr Risico	-

Berekeningen met FTSE EPRA/NAREIT Global TR USD (waar van toepassing)

### Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-ldx	+/-Cat
3 Maanden	1,95	-1,16	0,80
6 Maanden	3,65	-2,33	0,38
1 jaar	11,23	-4,77	1,66
3 jr gean.	12,24	-1,58	0,84
5 jr gean.	12,82	-2,00	0,52

### Kwartaalrendementen

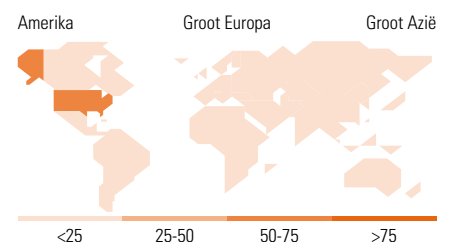
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-2,81	4,93	-	-
2015	18,34	-9,67	-1,83	7,87
2014	2,92	8,42	3,28	10,62
2013	7,58	-4,50	-2,57	-1,59
2012	9,85	5,16	2,84	2,96

### Portefeuille 31 aug 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	97,81	0,00	97,81
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	2,14	0,00	2,14
Overig	0,05	0,00	0,05

### Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	14,99
Groot	49,25
Midden	35,08
Klein	0,68
Micro	0,00
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 12327



### Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Simon Property Group Inc	🏠	8,47
Boston Properties Inc	🏠	6,99
UDR Inc	🏠	5,52
Prologis Inc	🏠	4,21
Vornado Realty Trust	🏠	4,11
Mitsubishi Estate Co Ltd	🏠	3,84
Mitsui Fudosan Co Ltd	🏠	3,56
Federal Realty Investment Trust	🏠	3,25
Equinix Inc	🏠	3,11
CBRE Group Inc	🏠	2,98
Totaal Aantal Aandelen		51
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		46,05

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>98,02</b>
Basismaterialen	-
Cyclische consumentenproducten	0,91
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	97,12
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>1,98</b>
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	1,98
Technologie	-
<b>Defensief</b>	<b>0,00</b>
Defensieve consumptiegoederen	-
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	-

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>52,42</b>
Verenigde Staten	51,54
Canada	0,87
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>14,17</b>
Verenigd Koninkrijk	4,90
West Europa – Euro	6,23
West Europa – Niet Euro	3,04
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>33,42</b>
Japan	14,91
Australazië	7,26
Azië - Ontwikkeld	11,25
Azië - Emerging	0,00

### Fondsinformatie

Fondsgroep	J. Safra Sarasin Fund...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	-	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.jsafrasarasin.com/	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	10 okt 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Guy Mountain	ISIN	LU0950592872		
Aanvangsdatum	1 jul 2010				
Koers (14 sep 2016)	EUR 162,77				
Fondsvermogen (mln)	EUR 86,85				

# Candriam Equities L Sustainable Emerging Markets R EUR Acc

## Morningstar Categorie Index

MSCI EM NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI EM PR EUR

## Morningstar Rating™

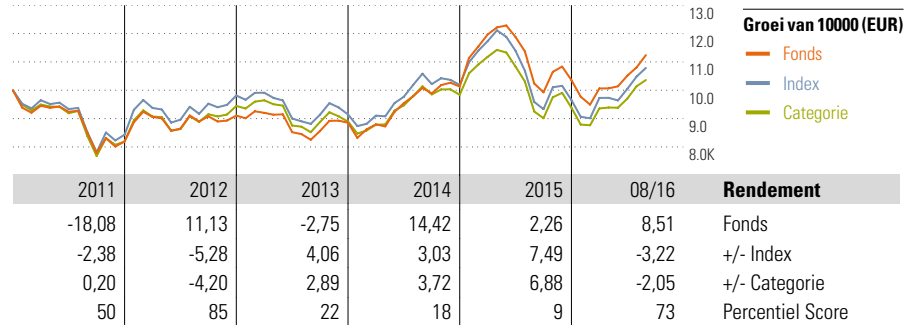
★★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Emerging Markets

## Beleggingsdoelstelling

"Candriam Equities L Sustainable Emerging Markets belegt in aandelen van ondernemingen uit de groeielanden die de tien principes respecteren van het Global Compact van de Verenigde Naties en die niet betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapenring of kansspelen. Bovendien zijn de ondernemingen goed geplaatst ten aanzien van de grote uitdagingen in het domein van duurzame ontwikkeling. Het gaat om een gediversifieerde en volledig belegde portefeuille, met beperkte en goed bewaakte risico's. Voor meer...



## Risicomaatstaven

Alpha	3,64	Sharpe Ratio	0,80
Beta	0,88	Std Deviatie	14,21
R-kwadraat	92,81	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	0,80	5-jr Risico	- gem
Tracking Error	4,57	10-jr Risico	-

Berekeningen met MSCI EM NR USD (waar van toepassing)

## Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-ldx	+/-Cat
3 Maanden	10,13	-1,01	0,29
6 Maanden	10,40	-2,60	-1,56
1 jaar	10,72	-2,44	-2,46
3 jr gean.	8,09	3,56	3,66
5 jr gean.	5,88	0,73	0,75

## Kwartaalrendementen

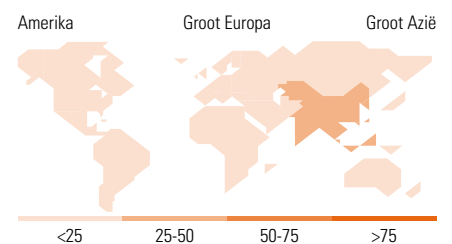
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-2,86	4,47	-	-
2015	18,12	-0,75	-16,41	4,35
2014	-0,65	8,51	3,59	2,46
2013	1,07	-7,39	0,53	3,35
2012	10,56	-4,53	5,02	0,26

## Portefeuille 31 jul 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	96,24	0,00	96,24
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	2,30	0,00	2,30
Overig	1,46	0,00	1,46

## Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	44,97
Groot	42,34
Midden	10,80
Klein	1,89
Micro	0,00
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 12858



## Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Tencent Holdings Ltd	ICT	5,02
Taiwan Semiconductor...	ICT	4,62
NAVER Corp	ICT	3,29
Naspers Ltd Class N	ICT	2,92
Itau Unibanco Holding SA	Bank	2,33
China Construction Bank Corp H	Bank	2,17
China Mobile Ltd	Telecom	2,04
GT Capital Holdings Inc	ICT	2,03
Ping An Insurance (Group) Co...	Verzekering	2,01
Korea Zinc Co Ltd	Mijnbouw	2,00
Totaal Aantal Aandelen		99
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		28,42

## Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>44,09</b>
Basismaterialen	9,67
Cyclische consumentenproducten	11,87
Financiële dienstverlening	21,14
Vastgoed	1,42
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>43,84</b>
Communicatiediensten	2,35
Energie	3,07
Industrie	8,79
Technologie	29,63
<b>Defensief</b>	<b>12,07</b>
Defensieve consumptiegoederen	5,11
Gezondheidszorg	5,25
Nutsbedrijven	1,71

## Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>12,66</b>
Verenigde Staten	0,71
Canada	0,00
Latijns Amerika	11,95
<b>Groot Europa</b>	<b>10,64</b>
Verenigd Koninkrijk	0,00
West Europa – Euro	0,00
West Europa – Niet Euro	0,00
Emerging Europa	5,87
Midden-Oosten / Afrika	4,77
<b>Groot Azië</b>	<b>76,69</b>
Japan	0,00
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	27,26
Azië - Emerging	49,43

## Fondsinformatie

Fondsgroep	Candriam Luxembourg	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 27975130	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.candriam.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	31 okt 2013	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Jan Boudewijns	ISIN	LU0942226308		
Aanvangsdatum	18 apr 2008				
Koers (14 sep 2016)	EUR 123,55				
Fondsvermogen (mln)	EUR 172,60				

# ASN Duurzaam Aandelenfonds Inc

## Morningstar Categorie Index

MSCI World Growth NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

25% MSCI USA NR EUR, 10% MSCI Japan

NR EUR, 65% MSCI Europe NR EUR

## Morningstar Rating™

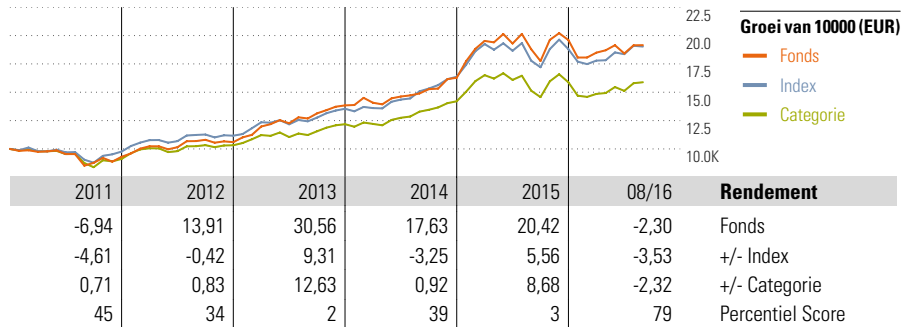
★★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Wereldwijd Large Cap Groei

### Beleggingsdoelstelling

Het doel van het ASN Duurzaam Aandelenfonds is om te beleggen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door ondernemingen die zich inspannen om de duurzaamheid van de samenleving te bevorderen. Daarnaast heeft het beleggingsbeleid tot doel een rendement te behalen dat gericht is op vermogensgroei op lange termijn en dat minimaal gelijk is aan de benchmark die hierna onder "Benchmark" is gedefinieerd. Het ASN Duurzaam Aandelenfonds belegt uitsluitend in de ASN Aandelenpool. Deze belegt in een wereldwijdgespreide...



### Risicomaatstaven

Alpha	-0,79	Sharpe Ratio	1,08
Beta	1,06	Std Deviatie	13,66
R-kwadraat	86,16	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	-0,10	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	5,04	10-jr Risico	- gem

Berekeningen met MSCI World Growth NR USD (waar van toepassing)

### Rendementen (16 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	2,71	-1,83	-1,65
6 Maanden	2,66	-2,80	-2,40
1 jaar	1,79	-4,54	-2,27
3 jr gean.	12,58	-0,76	2,23
5 jr gean.	16,49	0,98	3,76

### Kwartaalrendementen

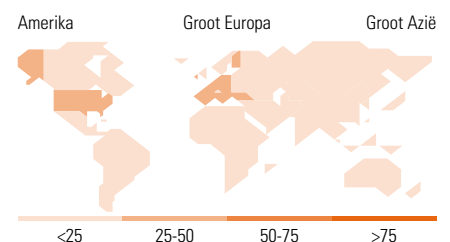
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-5,67	-0,39	-	-
2015	19,93	-1,17	-7,99	10,42
2014	1,69	3,89	4,45	6,59
2013	12,99	2,39	7,13	5,34
2012	9,98	-0,80	6,42	-1,89

### Portefeuille 31 aug 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	98,77	0,00	98,77
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	0,38	0,01	0,38
Overig	0,85	0,00	0,85

### Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	40,69
Groot	27,91
Midden	23,90
Klein	6,51
Micro	0,98
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 18235



### Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Salesforce.com Inc	Software	3,69
Merck & Co Inc	Pharmaceutica	3,63
Starbucks Corp	Voedsel & Drink	2,94
Nike Inc B	Textiel & Schoonmaak	2,87
Bristol-Myers Squibb Company	Pharmaceutica	2,80
Becton Dickinson & Co	Medische apparatuur	2,26
Media General Inc A	Media	2,24
Unilever NV DR	Voedsel & Drink	2,16
NTT DOCOMO Inc	Telecom	2,07
Astellas Pharma Inc	Pharmaceutica	2,05
Totaal Aantal Aandelen		110
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		26,72

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>30,67</b>
Basismaterialen	2,59
Cyclische consumentenproducten	24,50
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	3,58
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>37,79</b>
Communicatiediensten	7,93
Energie	-
Industrie	11,21
Technologie	18,64
<b>Defensief</b>	<b>31,54</b>
Defensieve consumptiegoederen	9,12
Gezondheidszorg	20,41
Nutsbedrijven	2,01

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>27,33</b>
Verenigde Staten	26,58
Canada	0,75
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>62,69</b>
Verenigd Koninkrijk	18,56
West Europa – Euro	32,27
West Europa – Niet Euro	11,87
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>9,97</b>
Japan	9,97
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	0,00
Azië - Emerging	0,00

### Fondsinformatie

Fondsgroep	ASN Bank NV	Vestigingsland	Nederland	Min Aanvangsbedrag	25
Telefoon	+31 8000380	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	25
Website	www.asnbank.nl	UCITS	nee		
Oprichtingsdatum	20 apr 1993	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Bram Ragetlie	ISIN	NL0000441301		
Aanvangsdatum	31 okt 2002				
Koers (16 sep 2016)	EUR 100,97				
Fondsvermogen (mln)	EUR 819,47				

# ASN Duurzaam Obligatiefonds

## Morningstar Categorie Index

Citigroup EMU GBI EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

Markit iBoxx EUR Sovereigns TR

## Morningstar Rating™

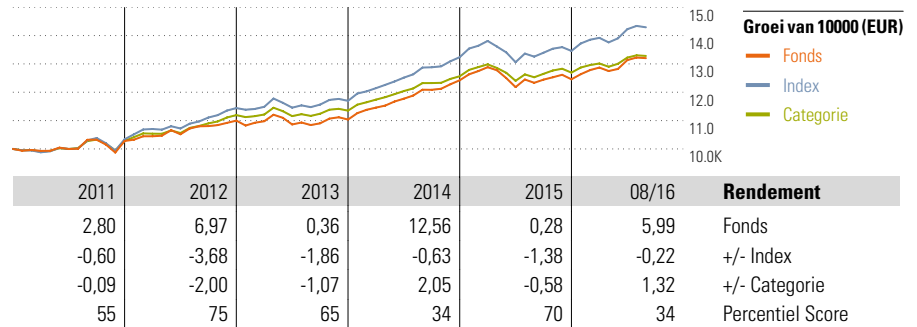
★★★

## Morningstar Categorie™

Obligaties Euro Overheid

### Beleggingsdoelstelling

Het doel van het ASN Duurzaam Obligatiefonds is om te beleggen in leningen in euros die zijn uitgegeven door overheden die zich inspannen om de duurzaamheid van de samenleving te bevorderen. Deze overheden moeten voldoen aan de Bijzondere Beleggingscriteria van ASN Beleggingsfondsen N.V. Het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Obligatiefonds is gericht op vermogensgroei op lange termijn. Het ASN Duurzaam Obligatiefonds belegt uitsluitend in de ASN Obligatiepool. Deze belegt in een gespreide portefeuille van...



### Risicomaatstaven

Alpha	-0,36	Sharpe Ratio	1,70
Beta	0,95	Std Deviatie	3,93
R-kwadraat	94,28	3-jr Risico	Gem
Informatie Ratio	-0,84	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	0,96	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met Citi EMU GBI EUR (waar van toepassing)

### Rendementen (15 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	1,05	-0,04	0,13
6 Maanden	2,69	-0,22	0,72
1 jaar	5,84	-0,95	1,24
3 jr gean.	6,68	-0,68	1,31
5 jr gean.	4,95	-1,64	0,41

### Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	3,31	2,06	-	-
2015	3,71	-5,45	2,16	0,10
2014	3,80	2,75	2,66	2,79
2013	-0,18	-1,05	0,37	1,22
2012	1,62	0,67	2,75	1,77

### Portefeuille 31 aug 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0,00	0,00	0,00
Obligaties	98,23	0,00	98,23
Kas/ geldmarkt	1,32	0,00	1,32
Overig	0,45	0,00	0,45

### Morningstar Vastrentende Style Box™

	Tijdsduur	Effectieve Looptijd	Gem Krediet	Kwaliteit
	-	-	-	-

### Kredietkwaliteit

### Top 10 Onderliggende posities

	% Port
Netherlands (Kingdom of) 7.5%2023-01-15	3,45
Austria(Rep Of) 6.25%2027-07-15	2,57
Germany (Federal Republic Of) 3%2020-07-0	2,18
Austria(Rep Of) 4.35%2019-03-15	1,86
Netherlands (Kingdom of) 2%2024-07-15	1,86
Austria(Rep Of) 3.5%2021-09-15	1,84
Germany (Federal Republic Of) 2%2022-01-0	1,76
Netherlands (Kingdom of) 3.25%2021-07-15	1,70
Netherlands (Kingdom of) 1.25%2018-01-15	1,61
Germany (Federal Republic Of)...	1,54
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	149
% Van Vermogen In Top 10 Posities	20,37

### Obligatie sectorverdeling

	% Oblg
Overheden	98,37
Ondernemingen	0,00
Gesecuriseerd	0,00
Gemeentes	0,00
Cash & Equivalenten	1,63
Derivaten	0,00

### Couponverdeling

	% Oblg
0% PIK	0,44
0% tot 4%	55,00
4% tot 6%	35,26
6% tot 8%	9,30
8% tot 10%	0,00
10% tot 12%	0,00
Meer dan 12%	0,00

### Maturity-verdeling

	% Oblg
1 tot 3 jaar	19,51
3 tot 5 jaar	13,42
5 tot 7 jaar	17,86
7 tot 10 jaar	17,04
10 tot 15 jaar	11,65
15 tot 20 jaar	5,40
20 tot 30 jaar	12,57
Meer dan 30 jaar	2,56

### Fondsinformatie

Fondsgroep	ASN Bank NV	Vestigingsland	Nederland	Min Aanvangsbedrag	25
Telefoon	+31 8000380	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	25
Website	www.asnbank.nl	UCITS	nee		
Oprichtingsdatum	15 jan 2001	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Mehdi Abdi	ISIN	NL0000441244		
Aanvangsdatum	28 feb 2013				
Koers (15 sep 2016)	EUR 30,90				
Fondsvermogen (mln)	EUR 252,13				

# Pictet-European Sustainable Equities I EUR

## Morningstar Categorie Index

MSCI Europe NR EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

MSCI Europe NR USD

## Morningstar Rating™

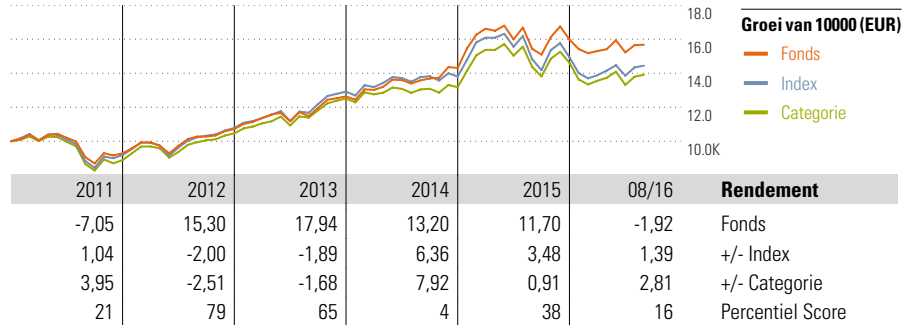
★★★★

## Morningstar Categorie™

Aandelen Europa Large Cap Gemengd

### Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is beleggen in aandelen van ondernemingen uit de MSCI Europe-index door per sector leiders te identificeren die duurzaamheid in de praktijk brengen. Het beleggingsteam gebruikt een kader dat met erkende experts op het vlak van duurzaamheid is ontwikkeld en hanteert voor de portefeuillesamenstelling een kwantitatieve benadering.



### Risicomaatstaven

	Alpha	Beta	R-kwadraat	Informatie Ratio	Tracking Error	Sharpe Ratio	Std Deviatie	3-jr Risico	5-jr Risico	10-jr Risico
	4,14	0,88	93,77	1,07	3,36	0,94	11,86	- gem	Laag	- gem

Berekeningen met MSCI Europe NR EUR (waar van toepassing)

### Rendementen (14 sep 2016)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	5,14	-0,60	1,14
6 Maanden	-0,11	-2,20	-0,54
1 jaar	2,54	4,24	5,64
3 jr gean.	9,12	3,75	3,71
5 jr gean.	12,54	1,65	1,40

### Kwartaalrendementen

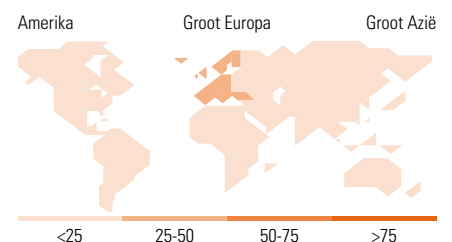
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	-4,24	-0,53	-	-
2015	16,14	-3,78	-5,57	5,86
2014	3,00	4,47	0,67	4,50
2013	6,05	-1,62	7,00	5,65
2012	6,77	-1,97	5,65	4,26

### Portefeuille 31 mei 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	98,27	0,00	98,27
Obligaties	0,00	0,00	0,00
Kas/ geldmarkt	1,48	0,00	1,48
Overig	0,24	0,00	0,24

### Morningstar Aandelen Style Box™

	% Aand
Zeer Groot	42,83
Groot	49,72
Midden	7,44
Klein	0,00
Micro	0,00
Gem Mkt Cap (mln)	EUR 27752



### Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Roche Holding AG Dividend...	+	3,97
Novo Nordisk A/S B	+	2,85
GlaxoSmithKline PLC	+	2,78
Banco Santander SA	+	2,42
AstraZeneca PLC	+	2,27
National Grid PLC	+	2,23
L'Oreal SA	+	2,22
ABB Ltd	+	2,17
Allianz SE	+	2,12
Danone SA	+	2,01
Totaal Aantal Aandelen		90
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		25,03

### Sectorverdeling

	% Aand
<b>Cyclisch</b>	<b>41,91</b>
Basismaterialen	4,77
Cyclische consumentenproducten	17,27
Financiële dienstverlening	19,87
Vastgoed	-
<b>Licht Cyclisch</b>	<b>21,64</b>
Communicatiediensten	3,39
Energie	-
Industrie	15,09
Technologie	3,16
<b>Defensief</b>	<b>36,44</b>
Defensieve consumptiegoederen	14,37
Gezondheidszorg	15,78
Nutsbedrijven	6,30

### Regioverdeling

	% Aand
<b>Amerika</b>	<b>0,51</b>
Verenigde Staten	0,51
Canada	0,00
Latijns Amerika	0,00
<b>Groot Europa</b>	<b>99,49</b>
Verenigd Koninkrijk	27,17
West Europa – Euro	40,61
West Europa – Niet Euro	31,71
Emerging Europa	0,00
Midden-Oosten / Afrika	0,00
<b>Groot Azië</b>	<b>0,00</b>
Japan	0,00
Australazië	0,00
Azië - Ontwikkeld	0,00
Azië - Emerging	0,00

### Fondsinformatie

Fondsgroep	Pictet Asset Management...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	1.000.000
Telefoon	+352 467 171-1	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.pictetfunds.com	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	30 sep 2002	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Laurent Nguyen	ISIN	LU0144509550		
Aanvangsdatum	1 okt 2002				
Koers (14 sep 2016)	EUR 236,97				
Fondsvermogen (mln)	EUR 174,56				

# ASN-Novib MicrokredietFonds

Morningstar Categorie Index

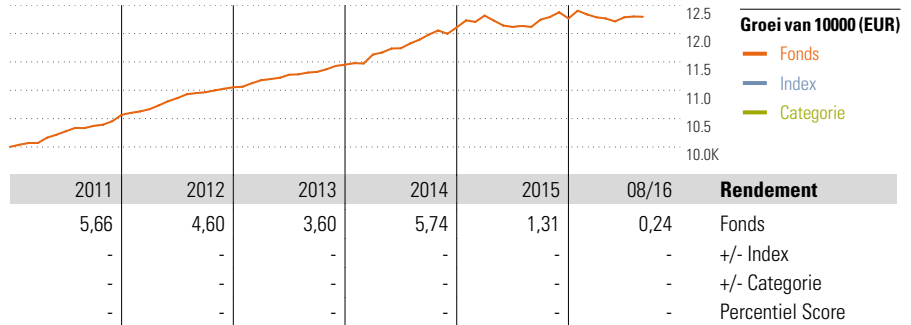
Benchmark van het fonds  
Not Benchmarked

Morningstar Rating™

Morningstar Categorie™  
Obligaties Overig

## Beleggingsdoelstelling

Het ASN-Novib Microkredietfonds belegt voor zo'n 85% in leningen aan microfinancieringsinstellingen (MFI's) in voornamelijk opkomende landen en voor een maximum van zo'n 15% neemt het deel in het aandelenkapitaal van MFI's. Deze lokale MFI's verstrekken leningen en educatie aan kleine ondernemers, zodat zij tegen eerlijke voorwaarden een bedrijf kunnen opzetten of uitbreiden. Daarmee draagt het fonds in een belangrijke mate bij aan het verlenen van financiële dienstverlening aan mensen die daar anders geen toegang toe...



## Risicomaatstaven

Alpha	- Sharpe Ratio	1,43
Beta	- Std Deviatie	1,99
R-kwadraat	- 3-jr Risico	-
Informatie Ratio	- 5-jr Risico	-
Tracking Error	- 10-jr Risico	-

## Rendementen (16 sep 2016)

Rendement	Rend %	+/-ldx	+/-Cat
3 Maanden	0,43	-	-
6 Maanden	-0,11	-	-
1 jaar	0,79	-	-
3 jr gean.	2,81	-	-
5 jr gean.	3,54	-	-

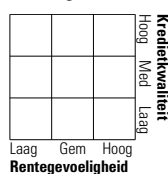
## Kwartaalrendementen

Year	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	0,17	0,00	-	-
2015	1,73	-1,63	1,05	0,18
2014	1,56	0,95	2,05	1,06
2013	1,13	0,87	0,44	1,12
2012	0,95	1,83	0,95	0,80

## Portefeuille 31 aug 2016

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0,00	0,00	0,00
Obligaties	83,10	0,00	83,10
Kas/ geldmarkt	13,58	0,00	13,58
Overig	3,32	0,00	3,32

## Morningstar Vastrentende Style Box™



Tijdsduur	-
Effectieve Looptijd	-
Gem Krediet	-
Kwaliteit	-

## Kredietkwaliteit

## Top 10 Onderliggende posities

Positie	% Port
Hkl Cambodia	8,25
France(Govt Of)2016-09-14	5,72
Netherlands (Kingdom of)2017-01-31	3,28
Fusion Micro_13.38%_16052022	2,97
Svcl_13.53%_240820222022-08-24	2,29
Utkarsh_13.23%_15062017	1,96
Acleda Bank Plc_7.35%_15092016	1,90
Banco Procredit S.A_6.5%_29112016	1,86
Cooprogreso_7.5%_15012017	1,85
Cmac Sullana_10%_150720222022-07-15	1,85
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	108
% Van Vermogen In Top 10 Posities	31,92

## Obligatie sectorverdeling

Sector	% Oblig
Overheden	0,00
Ondernemingen	82,47
Gesecuriseerd	0,00
Gemeentes	0,00
Cash & Equivalenten	17,53
Derivaten	0,00

## Couponverdeling

Coupon Range	% Oblig
0% PIK	0,00
0% tot 4%	0,00
4% tot 6%	0,00
6% tot 8%	0,00
8% tot 10%	0,00
10% tot 12%	0,00
Meer dan 12%	0,00

## Maturity-verdeling

Maturity Range	% Oblig
1 tot 3 jaar	0,00
3 tot 5 jaar	0,00
5 tot 7 jaar	0,00
7 tot 10 jaar	0,00
10 tot 15 jaar	0,00
15 tot 20 jaar	0,00
20 tot 30 jaar	0,00
Meer dan 30 jaar	0,00

## Fondsinformatie

Fondsgroep	ASN Bank NV	Vestigingsland	Nederland	Min Aanvangsbedrag	25
Telefoon	+31 8000380	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	25
Website	www.asnbank.nl	UCITS	nee		
Oprichtingsdatum	14 jun 1996	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Bas-Jan Blom	ISIN	NL0011494117		
Aanvangsdatum	27 dec 2012				
Koers (16 sep 2016)	EUR 53,95				
Fondsvermogen (mln)	EUR 244,89				



# Disclaimer

De verstrekte rendementsgegevens verwijzen naar in het verleden behaalde rendementen en vormen geen aanwijzing voor toekomstige resultaten.

De hoofdsom en het beleggingsrendement zullen schommelen en mogelijk zijn de aandelen van een belegger op het moment van de terugkoop meer of minder waard dan de oorspronkelijke belegging. De statische gegevens van een fondsportefeuille evolueren in de loop van de tijd.

## Activaspreiding

In de rapportage wordt de positie van de portefeuille in de volgende brede activaklassen weergegeven: Aandelen, Obligaties, Kas/geldmarkt en Overige. De categorie 'Overige' vertegenwoordigt een activaklasse die door Morningstar wordt erkend, maar die buiten de andere hierboven weergegeven activaklassen wordt geclassificeerd. (Vastgoed wordt bijvoorbeeld normaal geclassificeerd als Overige.) 'Niet geclassificeerd' verwijst naar effecten die Morningstar niet erkent of volgt. In de rapportage worden de percentages van de netto activaspreiding van de portefeuille weergegeven en de component longposities (activa) en shortposities of posities met marges-verplichtingen van de portefeuille.

## Werelregio's

De rapportage geeft een ruime onderverdeling van de geografische posities van een portefeuille, volgens regio en volgens ontwikkelingsstadium van de markt. Voor de vaststelling van de posities worden alleen niet-contante aandelenactiva in de aanmerking genomen. 'Niet geclassificeerd' verwijst naar het percentage van het aandelengedeelte van de portefeuille waarvoor Morningstar geen regio of oorsprong kan vaststellen.

## Aandelensector

In de rapportage wordt het percentage weergegeven van de aandelenactiva van de portefeuille die zijn belegd in elk van de drie supersectoren (Cyclisch, Licht cyclisch en Defensief) en de 11 belangrijke subclassificaties, in vergelijking met een referentie-index. In de rapportage bij de tabel wordt de sectorale oriëntatie van de portefeuille weergegeven in verhouding tot de Morningstar Broad Market-index. 'Niet geclassificeerd' verwijst naar effecten die Morningstar niet erkent of volgt. Ook wordt het percentage vermeld van elke sector die in de referentie-index (Rel Bmark) is opgenomen.

## Top-10 Onderliggende waarden

In de rapportage worden de onderliggende participaties in de portefeuille met de zwaarste weging vermeld (maximaal 10).

## Totaal rendement

Het totaalrendement weerspiegelt het rendement zonder rekening te houden met de gevolgen van advieskosten of belastingen. Er is wel rekening gehouden met alle permanente kosten van het fonds en houd rekening met herbelegging van de dividenden en kapitaalwinsten. Advieskosten en belastingen, zouden het vermelde rendement verlagen.

## Risico en rendementenstatistieken

R-kwadraat weerspiegelt het percentage van de schommelingen van een fonds die worden verklaard door schommelingen in zijn referentie-index, en geeft weer in welke mate het fonds en de referentie-index gecorreleerd zijn. Dit cijfer is ook nuttig bij het beoordelen van de waarschijnlijkheid dat de alfa en de bèta statistisch belangrijk zijn.

De bèta is een maatstaf voor de gevoeligheid van een fonds voor marktschommelingen. Een portefeuille met een bèta van minder dan 1 is minder volatiel dan de markt.

De alfa meet het verschil tussen het werkelijke rendement van een fonds en zijn verwachte rendement op basis van zijn risiconiveau (zoals gemeten door de bèta). De alfa wordt vaak beschouwd als een maatstaf voor de waarde die door een portefeuillebeheerder al dan niet wordt toegevoegd.

De Sharpe-ratio wordt berekend door gebruik te maken van de standaarddeviatie en de opbrengst van een fonds boven de risicovrije voet en geeft weer hoeveel rendement er

per eenheid risico is behaald. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de risicogecorrigeerde prestaties van een beleggingsfonds.

De standaardafwijking is een statistische maatstaf voor de volatiliteit van de rendementen van het fonds.

Het gemiddelde vertegenwoordigt het meetkundig rendement op jaarbasis voor de weergegeven periode.

## Groeidiagram

Deze grafiek vergelijkt de groei van een belegging van 10.000 (in de basisvaluta van het fonds) met dat van een index. De totaalrendementen zijn niet aangepast om rekening te houden met de verkoopkosten of de gevolgen van belastingen. Wel zijn ze aangepast om rekening te houden met de werkelijke permanente kosten van het fonds en gaan ze uit van de herbelegging van dividenden en kapitaalwinsten. Als de totaalrendementen zouden worden aangepast om hiermee rekening te houden, dan zou dit het vermelde rendement verlagen. De index is een onbeheerde portefeuille van welbepaalde effecten, waarin niet direct kan worden belegd. De index en het categoriegemiddelde weerspiegelen geen initiële of permanente kosten. De portefeuille van een fonds kan aanzienlijk verschillen van de in de index opgenomen effecten.

## Risicospreidingsdiagram

Het spreidingsdiagram voor risico / rendement is gebaseerd op het risico en het rendement van elke positie over de recentste periode van drie jaar. Het risico wordt gemeten als de standaardafwijking van het rendement op drie jaar. Het rendement wordt gemeten als het gemiddelde rendement op drie jaar. Het spreidingsdiagram voor risico / rendement geeft ook het risico en het rendement van de portefeuille weer.

## Correlatiematrix

De matrix geeft de rendementscorrelatie tussen verschillende posities weer. Een correlatie van 1 geeft aan dat de twee posities in dezelfde richting evolueren. Een correlatie van -1 geeft aan dat de twee participaties in tegengestelde richting evolueren en een correlatie van 0 betekent dat er geen correlatie kon worden vastgesteld. Een correlatie van -1 biedt maximale diversificatie.