

Degroof Global

*Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
Vennootschap naar Luxemburgs recht
met meerdere compartimenten*

Actieve compartimenten per 31 maart 2014:

*Degroof Global ISIS Low
Degroof Global ISIS Medium
Degroof Global ISIS High
Degroof Global Ethical
Degroof Global Reactive 5 Winter
Degroof Global Reactive 10 Summer
Degroof Global Reactive 5 Autumn
Degroof Global Reactive 10 Winter
Degroof Global Reactive 5 Spring
Degroof Global Reactive 10 Spring
Degroof Global Reactive 5 Summer
Degroof Global Reactive 10 Autumn
Degroof Global ISIS Medium Low*

B E H E E R S M A A T S C H A P P I J

*DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUXEMBOURG
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg*

R.C.S. Luxembourg B 24.822

**Gecontroleerd jaarverslag
per 31 maart 2014**

*Op basis van dit verslag kunnen geen intekeningen aanvaard worden.
Intekeningen kunnen alleen gebeuren op basis van het laatste prospectus, samen met het
intekeningsformulier, het laatst verschenen jaarverslag en het laatste halfjaarlijkse verslag indien dit recenter
is dan het jaarverslag.*

*Enkel de Franse versie van dit jaarverslag werd door de bedrijfsrevisor onderworpen aan een controle. Bijgevolg
heeft het revisieverslag enkel betrekking op die versie. De overige versies zijn het resultaat van een
nauwkeurige vertaling die werd uitgevoerd onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. In het
geval van verschillen tussen de Franse teksten en de vertaling is de Franse versie doorslaggevend*

*Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
R.C.S. Luxemburg B 24.822*

Raad van Bestuur

Voorzitter

*De heer Eric NOLS,
Bestuurder en voorzitter van het directiecomité
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY N.V., BRUSSEL*

Bestuurders

*De heer Vincent PLANCHE,
Bestuurder, lid van het directiecomité
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY N.V., BRUSSEL*

*De heer Patrick WAGENAAR,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*De heer Olivier MASSE,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*De heer Eric LOBET,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*De heer Jacky GOOSSENS
Bestuurder van het directiecomité
BANQUE DEGROOF S.A.*

Maatschappelijke zetel

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

Distributeurs

*BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG*

*BANQUE DEGROOF S.A.
44, Nijverheidsstraat, B-1040 BRUSSEL*

*Depotbank en
Centrale administratie*

*BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG*

Erkende bedrijfsrevisor

*KPMG LUXEMBOURG S.à r.l.
9, Allée Scheffer, L-2520 LUXEMBURG*

Beheermaatschappij

*DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUXEMBOURG
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG*

Beheerder

*DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY N.V.
16-18, Guimardstraat, B-1040 BRUSSEL*

*Beleggingsadviseur
(voor Ethical)*

*FORUM ETHIBEL V.Z.W.
333/7, Vooruitgangstraat, B-1030 BRUSSEL*

Financiële diensten in het buitenland:

- België
*BANQUE DEGROOF S.A.
44, Rue de l'Industrie, B-1040 BRUXELLES*
- Spanje
*PRIVAT BANK DEGROOF S.A.
Diagonal, 464, ES-08006 BARCELONE*
- Frankrijk
*CACEIS Bank
1-3, place Valhubert, F-75013 Paris*
- Zwitserland
*LANDOLT & CIE S.A.
(anciennement Degroof Banque Privée S.A.)
Chemin de Roseneck, 6, CH-1006 Lausanne*

Inhoudstafel

	<i>Pagina</i>
<i>Statuten, verslagen en netto-inventariswaarde.....</i>	6
<i>Verslag van de Raad van Bestuur</i>	7 - 10
<i>Verslag van de erkende bedrijfsrevisor.....</i>	11 - 12
<i>Overzicht van het nettovermogen.....</i>	13 - 17
<i>Overzicht van de verrichtingen.....</i>	18 - 22
<i>Ontwikkeling van de nettoactiva.....</i>	23 - 27
<i>Overzicht van de effectenportefeuille.....</i>	28 - 69
<i>Geografische spreiding.....</i>	70 - 76
<i>Sectorale spreiding.....</i>	77 - 83
<i>Spreiding per valuta.....</i>	84 - 86
<i>Wijzigingen in het aantal aandelen.....</i>	87 - 88
<i>Uitkering van de dividenden.....</i>	89
<i>Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers.....</i>	90 - 96
<i>Toelichtingen bij de financiële staten.....</i>	97 - 113

Statuten, verslagen en netto-inventariswaarde

Degroof Global is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ('Sicav'), opgericht op 26 september 1986 onder de vorm van een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht. De Sicav is onderworpen aan de Luxemburgse gewijzigde wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen alsmede aan deel I van de wet van vrijdag 17 december 2010 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging.

De statuten zijn gedeponeerd bij de Griffie van de Arrondissementsrechtbank van en in Luxemburg, waar elke belanghebbende ze kan raadplegen en er een exemplaar van kan verkrijgen.

De halfjaarlijkse verslagen en de jaarverslagen, de netto-inventariswaarde, de uitgifteprijs en de aankoopprijs, evenals alle bekendmakingen voor aandeelhouders zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Sicav, de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij en bij de Distributeurs.

De netto-inventariswaarde (NIW) wordt iedere werkdag vastgesteld voor de compartimenten Isis Low, Isis Medium, Isis High en Isis Medium Low en elke donderdag voor de compartimenten Ethical, Reactive 5 Winter, Reactive 10 Summer, Reactive 5 Autumn, Reactive 10 Winter, Reactive 5 Spring, Reactive 10 Spring, Reactive 5 Summer en Reactive 10 Autumn, en indien dit in Luxemburg geen werkdag is, op de eerstvolgende bankwerkdag.

De NIW wordt berekend in euro voor alle compartimenten op basis van de laatst gekende koers op de markten waar de effecten in portefeuille hoofdzakelijk worden verhandeld.

Bovendien wordt elk jaar op 31 maart en op 30 september een waardering uitgevoerd.

Verslag van de Raad van Bestuur

Economische en financiële achtergrond

Tijdens het boekjaar van maart 2013 tot maart 2014 hebben de beurzen zich met ups en downs ontwikkeld en zijn ze over het algemeen positief geëindigd.

Zowel de groeilanden als de landen waar de grondstoffen domineren, zoals Australië en Canada, hebben het boekjaar echter in de rode cijfers afgesloten.

De wereldwijde omgeving werd gekenmerkt door een opeenvolging van onzekerheden en oplevingen op politiek, economisch en financieel vlak.

In de eurozone hebben de Italiaanse verkiezingen in februari geresulteerd in de oprichting van een grote protestpartij, wat de snelle vorming van een regering heeft bemoeilijkt. De Cypriotische financiële crisis in april rakelde de spanningen tussen de leden van de eurozone opnieuw op. Eind mei zorgden de uitlatingen van de Federal Reserve omtrent de afbouw van hun programma om de Amerikaanse economie financieel te steunen, ervoor dat de beurzen sterk daalden. Dit gold vooral voor die van de groeilanden, die hun zorgen omtrent een plotse daling van het groeiritme combineerden met steeds meer twijfels over de gezondheidstoestand van de Chinese banksector en de hevige dalingen van bepaalde wisselkoersen.

Tot half mei groeide de Japanse markt erg snel onder invloed van de relancemaatregelen die werden aangekondigd door de nieuwe regering en het erg inschikkelijke beleid van de Japanse centrale bank, om zich vervolgens te stabiliseren.

In september heeft de vraag over het verhogen van het Amerikaanse schuldplafond waar de twee grote partijen het niet eens over werden, geleid tot een twee weken durende shutdown van de federale overheid. Vervolgens was er onzekerheid over de Duitse verkiezingen en de duurzaamheid van de Italiaanse regering. De voorbije maanden is Europa geleidelijk uit de recessie geklommen en hebben de Verenigde Staten een sterkere herleving dan verwachte bevestigd.

Na een lichte correctie begin 2014 hebben de aandelenmarkten zich in februari hersteld, gerustgesteld door de maatregelen die enkele opkomende landen hadden genomen. De rentestijging van de centrale banken in deze landen heeft bijgedragen tot de stabilisatie van hun valuta en het herstel van het vertrouwen. De operatoren hebben zich vervolgens gericht op de vertraging van de Chinese dynamiek en de impact daarvan op mondiaal niveau. De beurzen zijn opnieuw gecorrigeerd om zich vervolgens aan het einde van het kwartaal te hernemen, gesterkt door goed economisch nieuws, met name in de eurozone.

In het afgelopen boekjaar is het de EMU-zone die zich met een groei van 23,9% heeft onderscheiden. De Amerikaanse markt heeft zijn klim met opeenvolgende tussenfases voortgezet en bereikte begin 2014 zijn hoogste niveau ooit.

De Japanse markt heeft zich globaal gestabiliseerd en klokt af met een rendement van 2,6%.

De meeste opkomende markten leden onder de stijging van de Amerikaanse rentevoeten en vooral onder de verzwakking van hun binnenlandse conjunctuur.

De Amerikaanse dollar is met 6,9% gezakt ten opzichte van de euro en bereikte op 18 maart 2014 zijn dieptepunt.

In de opkomende landen, vooral in Azië, zijn de valuta's in de zomer van 2013 ingestort ten opzichte van de dollar en de euro. De landen die te kennen gaven buitenlandse financiering nodig te hebben, hadden ook te lijden onder de vertraging van de Chinese economie. Ze hebben zich vervolgens hersteld.

De obligaties van de EMU-zone hebben het boekjaar afgesloten met een groei van 5,7%. Er waren echter aanzienlijke verschillen per land. Dat zijn vooral de perifere landen die, na geprofiteerd te hebben van een rentedaling, ook het beleggersvertrouwen zagen terugkeren.

Verslag van de Raad van Bestuur (vervolg)

In de eurozone heeft de groei zich hersteld, maar hij blijft gematigd. De meeste voorlopende indicatoren blijven redelijk goed gericht en we zien aanzienlijke verbeteringen in de perifere landen.

De binnenlandse vraag wint langzaam terrein, terwijl de handel lijdt onder een te sterke euro. Een nog inschikkelijker monetair beleid van de Europese Centrale Bank is een optie die openlijk besproken wordt om de eurozone concurrerender te maken op internationaal vlak. Deflatie wordt in de eurozone in ons huidige scenario niet als een serieuze dreiging beschouwd, omdat de monetaire overheden vastberaden zijn alles te doen om die te vermijden.

Wat de waarderingen betreft, handelen de Europese en Amerikaanse beurzen op niveaus die dicht bij hun historische gemiddelden liggen. In tegenstelling tot de Amerikaanse aandelen integreren de Europese echter nog geen winstgroei. De groeiemarkten lijken ons op middellange tot lange termijn nog steeds aantrekkelijk. Op korte termijn zijn ze ondanks alles onderworpen aan de Chinese onzekerheden, eventuele Amerikaanse renteverhogingen en, hier en daar, belangrijke verkiezingen.

Tabel 1	Resultaten (in euro) 31 maart 2013 - 31 maart 2014
<i>Staatsobligaties in euro</i>	5,7%
<i>Bedrijfsobligaties</i>	4,1%
<i>Wereldwijde aandelen</i>	11,5%
<i>Aandelen EMU-zone</i>	23,9%
<i>Amerikaanse aandelen</i>	13,6%
<i>Japanse aandelen</i>	2,6%
<i>Aandelen van groeielanden</i>	-7,8%
<i>USD-EURO</i>	-6,9%

Verslag van de Raad van Bestuur (vervolg)

Degroof Global Isis Low, Isis Medium, Isis High & Isis Medium Low

Op het einde van het afgelopen boekjaar rapporteerden de vier compartimenten Low, Medium low, Medium en High respectievelijk prestaties van 3,5%, 4,8%, 6,4% en 7,9%.

Tabel 2 Prestaties	Eerste semester 31 maart 2013-30 september 2013	Tweede semester 30 september 2013-31 maart 2014	Boekjaar 31 maart 2013-31 maart 2014
Isis Low	0.7%	2.8%	3.5%
Isis Medium Low	1.7%	3.0%	4.8%
Isis Medium	2.4%	3.8%	6.3%
Isis High	3.6%	3.8%	7.6%

Tijdens het boekjaar 2013-2014 zijn de vier portefeuilles goed gewogen gebleven in aandelen. In de defensievere, beschermende portefeuilles, Isis Low en Isis Medium Low, zijn er winstnemingen uitgevoerd tijdens markthausses, vooral in het eerste kwartaal van 2014.

Qua geografische allocatie zijn de portefeuilles overwogen in Europese aandelen en heeft de "waardestijl" de voorkeur gekregen.

Wat de obligaties betreft, zijn de posities in de perifere landen vergroot naarmate de spanningen in de EMU-zone afnamen. In eerste instantie overschreden de looptijden van de Spaanse en Italiaanse obligaties de drie jaar niet. Sinds de herfst van 2013 zijn de looptijden van deze emittenten verlengd.

Wat de valuta's betreft, hebben we onze blootstelling aan de Amerikaanse dollar verhoogd, omdat hij zo zwak staat tegenover de euro. We hebben de overwogen positie in Hongkongse dollar ook afgebouwd ten voordele van Amerikaanse dollar, omdat we van mening zijn dat de valuta meer risico loopt. De vertraging van de economische activiteit op de Chinese markt en het vrijmaken van kapitaalstromen op de Chinese en Hongkongse markt zouden deze valuta onder druk kunnen zetten.

Een deel van de liquiditeiten die worden aangehouden in Amerikaanse dollar, zijn belegd in Amerikaanse obligaties.

Om het rendement van het liquiditeitengedeelte te optimaliseren, hebben we de vervaldag van het handelspapier vernieuwd. Het lijkt ons dat de looptijden verlengd en het aantal emittenten verhoogd zijn.

Verslag van de Raad van Bestuur (vervolg)

Degroof Global Ethical

De doelstelling van het compartiment Ethical bestaat erin om kapitaalgroei op lange termijn te verwezenlijken door te beleggen in een internationaal gediversifieerde portefeuille van aandelen en obligaties met een gemiddeld risico, waarbij bepaalde ethische beperkingen worden nageleefd.

Globaal is de portefeuille in de loop van het boekjaar goed belegd gebleven in aandelen, met winstnemingen na stijgingen van de markt.

In april 2013 hebben we onze positie in Japanse aandelen verminderd, die overigens mooi vooruitgang had geboekt sinds november 2012.

Aan het begin van de zomerperiode werd het aandelengedeelte van de portefeuille herzien om de blootstelling aan de EMU-zone te verhogen. In september werd de duration verhoogd met behulp van Oostenrijkse en Belgische obligaties.

Eind 2013 werd de duration opnieuw verhoogd door de aankoop van Duitse staatsobligaties. We hebben ook winst genomen op een deel van de Amerikaanse aandelen en Europese aandelen buiten de EMU.

In de loop van het eerste kwartaal van 2014 werd de portefeuille opnieuw bekeken en aangepast aan de recente wijzigingen in het ethische referentie-universum.

Degroof Global Reactive

De doelstelling van dit assortiment bestaat erin de hoogst mogelijke rendementen te bieden en de verliezen in geval van een daling van de markten tot een minimum te beperken.

Deze strategie omvat meerdere compartimenten die zijn verdeeld (1) over twee risicoprofielen op basis van een nagestreefd maximaal verlies (5% of 10% ten opzichte van het jaarlijkse referentiepunt) en (2) in vier seizoenen, die overeenstemmen met de gekozen referentiedatums om het jaarlijkse referentiepunt van een compartiment vast te stellen.

De betreffende compartimenten zijn:

- Reactive 5 Winter
- Reactive 5 Spring
- Reactive 5 Summer
- Reactive 5 Autumn
- Reactive 10 Winter
- Reactive 10 Spring
- Reactive 10 Summer
- Reactive 10 Autumn

De wegingen van de verschillende vermogenscategorieën zijn afhankelijk van het rendementsniveau ten opzichte van het referentiepunt en de tendensen van de verschillende vermogenscategorieën.

Als de prestatie het maximale verlies benadert, worden de wegingen aangepast om het risico te beperken.

Luxemburg, 29 juli 2014

Aan de aandeelhouders
van DEGROOF GLOBAL
12, Rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg

Verslag van de erkende bedrijfsrevisor

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening van DEGROOF GLOBAL ('de SICAV') en van elk van zijn compartimenten gecontroleerd, inclusief het overzicht van het nettovermogen en het overzicht van de effectenportefeuille op 31 maart 2014, evenals het overzicht van de verrichtingen en de ontwikkeling van de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten op deze datum, en een overzicht van de voornaamste methoden voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de SICAV voor de opstelling en de presentatie van de jaarrekening

De Raad van Bestuur van de Sicav is verantwoordelijk voor de opstelling en getrouwe presentatie van deze jaarrekening, in overeenstemming met de wettelijke en reglementaire voorschriften voor de opstelling en presentatie van financiële staten die van kracht zijn in Luxemburg, evenals voor de interne controle die hij noodzakelijk acht voor de opstelling van financiële staten zonder wezenlijke onjuistheden, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de erkende bedrijfsrevisor

Het behoort tot onze verantwoordelijkheid om op basis van ons onderzoek een oordeel te geven over deze jaarrekening. Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd op basis van de internationaal erkende auditnormen zoals in Luxemburg aangenomen door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Deze normen vereisen van ons dat wij ons houden aan de ethische regels en dat wij de controle zo plannen en uitvoeren dat met redelijke zekerheid kan worden vastgesteld dat de jaarrekening geen belangrijke fouten bevat.

Bij de controle worden procedures gevolgd voor de verzameling van bewijsmateriaal in verband met de in de jaarrekening opgenomen bedragen en gegevens. De erkende bedrijfsrevisor bepaalt welke procedures worden gebruikt en spreekt zich uit over het risico op wezenlijke fouten in de jaarrekening, ongeacht of deze het resultaat zijn van fraude of vergissingen. Bij deze risicobeoordelingen houdt de erkende bedrijfsrevisor rekening met de interne controlemaatregelen die relevant zijn voor de opstelling en de getrouwe presentatie van de jaarrekening van de entiteit om controleprocedures op te stellen die onder de omstandigheden geschikt zijn, maar niet om een oordeel uit te spreken over de doeltreffendheid van de interne controle van de entiteit.

Tevens omvat een controle een beoordeling van de geschiktheid van de grondslagen voor financiële verslaggeving en het redelijke karakter van de boekhoudkundige ramingen die door de Raad van Bestuur van de Sicav zijn gedaan, alsmede een evaluatie van de algehele presentatie van de jaarrekening

Wij zijn van oordeel dat het verzamelde bewijsmateriaal voldoende en geschikt is om onze opinie op te baseren.

Verslag van de erkende bedrijfsrevisor (vervolg)

Oordeel

Naar onze mening verstrekken de financiële staten een getrouw beeld van het vermogen en de financiële situatie van DEGROOF GLOBAL en van elk van zijn compartimenten op 31 maart 2014, evenals van het resultaat van zijn activiteiten en de wijzigingen van de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten op deze datum, in overeenstemming met de wettelijke en reglementaire voorschriften voor de opstelling en de presentatie van de jaarrekening die van kracht zijn in Luxemburg.

Overige

De in het jaarverslag opgenomen aanvullende informatie is gecontroleerd in het kader van onze audit, maar is niet onderworpen geweest aan specifieke controleprocedures volgens de hiervoor beschreven normen. Wij spreken ons dan ook niet uit over deze informatie. In het kader van de globale weergave van het jaarverslag heeft deze informatie ons geen aanleiding tot opmerkingen gegeven.

Luxemburg, 29 juli 2014

KPMG Luxembourg S.à r.l.
Erkend bedrijfsrevisor

Stéphanie Smets

Overzicht van het nettovermogen per 31 maart 2014

(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (*) (IN EUR)
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (toelichting 1a)	658.504.461,54	2.010.139.686,27	478.080.714,42
Banktegoeden	25.171.107,44	212.757.024,55	36.497.551,53
Te ontvangen rente op obligaties	5.990.838,30	10.384.687,04	372.721,17
Te ontvangen dividenden op aandelen	61.106,61	25.326,32	6.774,80
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	2.522.599,75	13.042.576,81	955.258,41
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	0,00	74.294,12	0,00
Te ontvangen bedragen uit termijnwissels	700.000,00	3.295.048,73	0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op Termijntransacties	91.510,87	1.339.621,17	234.852,78
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	1.580.808,45	19.571.340,63	2.476.968,53
Totale activa	694.622.432,96	2.270.629.605,64	518.624.841,64
PASSIVA			
Te betalen taksen en kosten (toelichting 3)	1.807.101,56	4.839.484,36	990.000,60
Bankschulden	0,00	9.507,95	0,00
Te betalen debetrente	0,00	5,34	0,00
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	500.565,00	2.624.510,12	0,00
Te betalen bedragen voor terugkopen	2.785.138,06	11.879.096,15	0,00
Te betalen op termijnwissels	699.212,76	3.300.000,00	0,00
Niet-gerealiseerde verliezen op valutatermijncontracten (toelichting 6)	552.138,22	829.320,84	342.247,06
Niet-gerealiseerde minderwaarden op valutatermijncontracten	0,00	0,00	0,00
Totale passiva	6.344.155,60	23.481.924,76	1.332.247,66
NETTOACTIVA	688.278.277,36	2.247.147.680,88	517.292.593,98
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	4.841.159,744	12.280.714,049	6.982.600,742
- Part. kapitalisatie (B Cap)	3.630.234,490	11.523.659,224	-
- Inst. distributie (A Dist)	560,000	-	156.050,216
- Part. distributie (B Dist)	1.502.731,002	1.135.957,270	-
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	75,99	92,47	73,17
- Part. kapitalisatie (B Cap)	75,75	92,18	-
- Inst. distributie (A Dist)	28,67	-	40,76
- Part. distributie (B Dist)	30,19	43,31	-

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

(*) Voor Degroof Global ISIS High, de klassen kapitalisatie en distributie zijn verkrijgbaar

Overzicht van het nettovermogen per 31 maart 2014

(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (*) (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER (IN EUR)
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (toelichting 1a)	28.254.749,18	25.995.342,23	30.751.010,07
Banktegoeden	1.933.166,46	5.124.748,41	3.532.855,06
Te ontvangen rente op obligaties	116.717,46	0,00	0,00
Te ontvangen dividenden op aandelen	42.761,08	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit termijnwissels	0,00	0,00	0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op Termijntransacties	0,00	0,00	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	0,00	571.598,46	760.181,23
Totale activa	30.347.394,18	31.691.689,10	35.044.046,36
PASSIVA			
Te betalen taken en kosten (toelichting 3)	97.340,82	86.535,83	96.693,70
Bankschulden	0,00	0,00	0,00
Te betalen debetrente	24,69	22,49	0,00
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	0,00	0,00	0,00
Te betalen bedragen voor terugkopen	0,00	0,00	0,00
Te betalen op termijnwissels	0,00	0,00	0,00
Niet-gerealiseerde verliezen op valutatermijncontracten (toelichting 6)	0,00	1.184,59	1.610,36
Niet-gerealiseerde minderwaarden op valutatermijncontracten	0,00	0,00	274,40
Totale passiva	97.365,51	87.742,91	98.578,46
NETTOACTIVA	30.250.028,67	31.603.946,19	34.945.467,90
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	282.700,000	256.236,000	213.083,000
- Part. kapitalisatie (B Cap)	-	66.045,776	65.195,832
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	250,000
- Part. distributie (B Dist)	-	-	62.619,475
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	107,00	98,09	102,49
- Part. kapitalisatie (B Cap)	-	97,95	102,35
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	102,22
- Part. distributie (B Dist)	-	-	102,34

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

(*) Voor Degroof Global Ethical, een klasse kapitalisatie is beschikbaar

Overzicht van het nettovermogen per 31 maart 2014

(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTOMN (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING (IN EUR)
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (toelichting 1a)	24.578.755,93	37.919.254,66	20.615.009,08
Banktegoeden	3.810.058,24	3.999.598,75	1.482.133,79
Te ontvangen rente op obligaties	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen dividenden op aandelen	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit termijnwissels	0,00	0,00	0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op Termijntransacties	37.168,02	21.995,06	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	513.353,76	924.538,99	400.852,35
Totale activa	28.939.335,95	42.865.387,46	22.497.995,22
PASSIVA			
Te betalen taken en kosten (toelichting 3)	83.044,68	130.051,14	74.481,36
Bankschulden	0,00	0,00	0,00
Te betalen debetrente	15,64	59,96	0,00
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	0,00	0,00	0,00
Te betalen bedragen voor terugkopen	0,00	0,00	0,00
Te betalen op termijnwissels	0,00	0,00	0,00
Niet-gerealiseerde verliezen op valutatermijncontracten (toelichting 6)	1.005,96	2.317,96	741,24
Niet-gerealiseerde minderwaarden op valutatermijncontracten	0,00	0,00	141,54
Totale passiva	84.066,28	132.429,06	75.364,14
NETTOACTIVA	28.855.269,67	42.732.958,40	22.422.631,08
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	247.631,000	304.628,000	179.288,000
- Part. kapitalisatie (B Cap)	30.900,283	55.931,610	30.475,000
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	-
- Part. distributie (B Dist)	6.454,000	80.255,000	13.717,000
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	101,27	96,98	100,36
- Part. kapitalisatie (B Cap)	101,16	96,86	100,25
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	-
- Part. distributie (B Dist)	100,85	96,86	100,24

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van het nettovermogen per 31 maart 2014

(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (IN EUR)
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (toelichting 1a)	58.693.694,42	16.005.795,66	375.691.482,93
Banktegoeden	10.086.249,81	2.704.484,31	45.956.285,00
Te ontvangen rente op obligaties	0,00	0,00	2.512.663,08
Te ontvangen dividenden op aandelen	0,00	0,00	20.417,10
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	0,00	0,00	219.715,00
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	0,00	0,00	0,00
Te ontvangen bedragen uit termijnwissels	0,00	0,00	1.995.936,87
Niet-gerealiseerde meerwaarden op Termijntransacties	0,00	0,00	261.847,10
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	1.519.274,89	337.206,66	3.992.479,36
Totale activa	70.299.219,12	19.047.486,63	430.650.826,44
PASSIVA			
Te betalen taken en kosten (toelichting 3)	334.248,78	59.709,23	863.720,39
Bankschulden	0,00	0,00	0,00
Te betalen debetrente	21,63	8,70	0,00
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	0,00	0,00	800.865,00
Te betalen bedragen voor terugkopen	0,00	0,00	290.526,35
Te betalen op termijnwissels	0,00	0,00	2.000.000,00
Niet-gerealiseerde verliezen op valutatermijncontracten (toelichting 6)	3.704,33	548,07	78.819,01
Niet-gerealiseerde minderwaarden op valutatermijncontracten	489,76	137,64	0,00
Totale passiva	338.464,50	60.403,64	4.033.930,75
NETTOACTIVA	69.960.754,62	18.987.082,99	426.616.895,69
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	450.622,000	169.750,000	2.754.276,666
- Part. kapitalisatie (B Cap)	55.546,044	10.446,696	4.270.186,839
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	-
- Part. distributie (B Dist)	187.864,000	5.395,000	539.217,874
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van het boekjaar)			
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	100,84	102,31	56,43
- Part. kapitalisatie (B Cap)	100,74	102,22	56,39
- Inst. distributie (A Dist)	-	-	-
- Part. distributie (B Dist)	100,73	102,23	56,37

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van het nettovermogen per 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN (IN EUR)	GECONSOLIDEERD (IN EUR)
ACTIVA		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (toelichting 1a)	47.850.253,25	3.813.080.209,64
Banktegoeden	4.657.507,69	357.712.771,04
Te ontvangen rente op obligaties	0,00	19.377.627,05
Te ontvangen dividenden op aandelen	0,00	156.385,91
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	0,00	16.740.149,97
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	0,00	74.294,12
Te ontvangen bedragen uit termijnwissels	0,00	5.990.985,60
Niet-gerealiseerde meerwaarden op Termijntransacties	0,00	1.986.995,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	1.158.148,21	33.806.751,52
Totale activa	53.665.909,15	4.248.926.169,85
PASSIVA		
Te betalen taken en kosten (toelichting 3)	239.671,09	9.702.083,54
Bankschulden	0,00	9.507,95
Te betalen debetrente	49,83	208,28
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	0,00	3.925.940,12
Te betalen bedragen voor terugkopen	0,00	14.954.760,56
Te betalen op termijnwissels	0,00	5.999.212,76
Niet-gerealiseerde verliezen op valutatermijncontracten (toelichting 6)	2.875,43	1.816.513,07
Niet-gerealiseerde minderwaarden op valutatermijncontracten	10,79	1.054,13
Totale passiva	242.607,14	36.409.280,41
NETTOACTIVA	53.423.302,01	4.212.516.889,44
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van het boekjaar)		
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	283.190,000	
- Part. kapitalisatie (B Cap)	45.583,747	
- Inst. distributie (A Dist)	-	
- Part. distributie (B Dist)	191.345,000	
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van het boekjaar)		
- Inst. kapitalisatie (A Cap)	102,76	
- Part. kapitalisatie (B Cap)	102,67	
- Inst. distributie (A Dist)	-	
- Part. distributie (B Dist)	102,65	

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de verrichtingen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (IN EUR)
INKOMSTEN			
Ontvangen dividenden uit aandelen (toelichting 1f)	1.268.337,27	2.759.671,62	847.435,39
Ontvangen rente op obligaties (toelichting 1f)	13.737.359,06	21.386.067,87	925.882,09
Interesten op beleggingen	93.288,12	133.966,70	64.246,00
Ontvangen provisies op effectenleningen (toelichting 7)	26.626,64	107.547,86	16.535,52
Overige inkomsten (toelichting 8)	491.787,47	2.724.024,69	1.168.305,41
Totaal	15.617.398,56	27.111.278,74	3.022.404,41
UITGAVEN			
Adviesprovisie (toelichting 4)	0,00	0,00	0,00
Beheersprovisie (toelichting 4)	1.093.108,93	3.125.468,36	781.414,72
Distributieprovisie (toelichting 4)	4.647.412,67	13.440.329,82	3.611.116,50
Provisie voor de bewaarder	126.296,57	327.195,30	94.835,83
Abonnementstaks (toelichting 5)	301.533,64	877.705,82	500.967,27
Administratiekosten	761.112,36	2.080.049,97	590.667,93
Overige lasten	56.027,51	135.048,92	40.166,20
Kosten transacties	210.896,91	833.061,75	225.701,36
Debetrente	5.269,98	3.086,16	5.683,07
Belasting aan buitenlandse overheden	5.161,76	10.400,35	4.508,01
Prestatieprovisie (toelichting 4)	0,00	0,00	0,00
Totaal	7.206.820,33	20.832.346,45	5.855.060,89
NETTO-INKOMSTEN	8.410.578,23	6.278.932,29	-2.832.656,48
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde			
- beleggingen (toelichting 1b)	9.968.226,02	65.927.311,04	26.591.262,40
- deviezenhandel	-2.252.855,85	-9.164.608,39	-3.836.298,35
- termijnwissels	-182.661,92	-218.449,46	-318.850,08
- termijnverrichtingen	3.235.425,81	23.265.814,22	3.794.782,70
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)	19.178.712,29	86.088.999,70	23.398.240,19
Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)			
- beleggingen	5.614.228,48	26.771.417,30	13.135.263,79
- termijnwissels	-2.516.788,59	-2.793.971,21	-342.247,06
- termijnverrichtingen	312.669,12	9.867.000,65	1.893.795,02
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	22.588.821,30	119.933.446,44	38.085.051,94

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de verrichtingen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER (IN EUR)
INKOMSTEN			
Ontvangen dividenden uit aandelen (toelichting 1f)	295.219,62	98.916,27	201.183,74
Ontvangen rente op obligaties (toelichting 1f)	284.950,29	0,00	0,00
Interesten op beleggingen	2,62	1.355,74	2.276,12
Ontvangen provisies op effectenleningen (toelichting 7)	2.356,31	1.922,41	1.707,18
Overige inkomsten (toelichting 8)	0,00	0,00	38,61
Totaal	582.528,84	102.194,42	205.205,65
UITGAVEN			
Adviesprovisie (toelichting 4)	30.004,11	0,00	0,00
Beheersprovisie (toelichting 4)	56.886,21	78.794,68	136.830,04
Distributieprovisie (toelichting 4)	217.225,86	275.781,42	478.905,16
Provisie voor de bewaarder	10.240,22	15.538,01	24.390,88
Abonnementstaks (toelichting 5)	20.437,51	16.374,33	16.448,96
Administratiekosten	48.548,89	54.992,07	89.373,78
Overige lasten	2.103,14	4.130,57	7.913,86
Kosten transacties	61.878,11	80.212,01	169.401,79
Debetrente	2.091,20	145,86	509,96
Belasting aan buitenlandse overheden	1.665,00	1.665,00	1.665,00
Prestatieprovisie (toelichting 4)	0,00	0,00	69.639,26
Totaal	451.080,25	527.633,95	995.078,69
NETTO-INKOMSTEN	131.448,59	-425.439,53	-789.873,04
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde			
- beleggingen (toelichting 1b)	1.467.391,58	-695.592,07	-2.143.757,38
- deviezenhandel	-39.816,51	-33.358,86	-88.712,60
- termijnwissels	-5.731,69	-97.609,37	-147.545,31
- termijnverrichtingen	0,00	906.190,61	2.802.980,00
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)	1.553.291,97	-345.809,22	-366.908,33
Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)			
- beleggingen	-243.053,64	-330.825,35	-460.344,33
- termijnwissels	0,00	959,83	1.344,78
- termijnverrichtingen	0,00	28.939,75	-32.936,77
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	1.310.238,33	-646.734,99	-858.844,65

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de verrichtingen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTOMN (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING (IN EUR)
INKOMSTEN			
Ontvangen dividenden uit aandelen (toelichting 1f)	92.094,74	256.306,98	72.824,38
Ontvangen rente op obligaties (toelichting 1f)	0,00	0,00	0,00
Interesten op beleggingen	1.085,74	2.328,51	1.201,54
Ontvangen provisies op effectenleningen (toelichting 7)	985,59	2.656,87	876,25
Overige inkomsten (toelichting 8)	0,00	779,99	780,00
Totaal	94.166,07	262.072,35	75.682,17
UITGAVEN			
Adviesprovisie (toelichting 4)	0,00	0,00	0,00
Beheersprovisie (toelichting 4)	73.790,84	176.542,61	60.000,00
Distributieprovisie (toelichting 4)	258.267,96	617.899,12	204.204,38
Provisie voor de bewaarder	14.756,34	30.383,14	11.887,95
Abonnementstaks (toelichting 5)	12.888,60	16.528,97	9.146,60
Administratiekosten	56.278,21	110.112,43	48.109,84
Overige lasten	4.386,84	8.831,14	3.344,30
Kosten transacties	74.768,37	220.912,48	127.053,47
Debetrente	647,71	644,59	88,80
Belasting aan buitenlandse overheden	1.665,00	0,00	0,00
Prestatieprovisie (toelichting 4)	12.840,50	113.209,11	28.702,86
Totaal	510.290,37	1.295.063,59	492.538,20
NETTO-INKOMSTEN	-416.124,30	-1.032.991,24	-416.856,03
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde			
- beleggingen (toelichting 1b)	-672.427,94	-2.989.171,96	-433.217,96
- deviezenhandel	-32.937,95	-106.759,88	-26.092,60
- termijnwissels	-84.630,15	-192.446,33	-72.442,79
- termijnverrichtingen	822.152,11	3.077.314,02	579.354,18
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)	-383.968,23	-1.244.055,39	-369.255,20
Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)			
- beleggingen	-295.025,16	-537.063,27	-277.641,74
- termijnwissels	762,65	1.415,22	848,22
- termijnverrichtingen	28.538,54	-68.587,90	20.609,09
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	-649.692,20	-1.848.291,34	-625.439,63

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de verrichtingen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (IN EUR)
INKOMSTEN			
Ontvangen dividenden uit aandelen (toelichting 1f)	334.502,52	51.341,83	215.839,36
Ontvangen rente op obligaties (toelichting 1f)	0,00	0,00	3.824.342,18
Interesten op beleggingen	8.227,08	880,72	27.260,10
Ontvangen provisies op effectenleningen (toelichting 7)	6.323,14	1.199,23	2.970,31
Overige inkomsten (toelichting 8)	0,00	780,00	18.358,19
Totaal	349.052,74	54.201,78	4.088.770,14
UITGAVEN			
Adviesprovisie (toelichting 4)	0,00	0,00	0,00
Beheersprovisie (toelichting 4)	239.243,71	60.000,00	436.528,17
Distributieprovisie (toelichting 4)	837.352,97	146.566,39	1.962.998,60
Provisie voor de bewaarder	39.206,94	10.188,60	60.199,84
Abonnementstaks (toelichting 5)	81.165,53	4.150,73	115.678,76
Administratiekosten	142.669,56	42.127,21	354.450,18
Overige lasten	10.841,72	3.207,04	22.553,61
Kosten transacties	676.456,28	47.299,84	188.458,21
Debetrente	970,67	98,64	136,35
Belasting aan buitenlandse overheden	2.055,00	0,00	3.020,91
Prestatieprovisie (toelichting 4)	185.478,61	24.085,99	0,00
Totaal	2.215.440,99	337.724,44	3.144.024,63
NETTO-INKOMSTEN	-1.866.388,25	-283.522,66	944.745,51
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde			
- beleggingen (toelichting 1b)	-3.963.904,49	-357.451,27	3.123.522,13
- deviezenhandel	-137.336,65	-18.211,22	-1.283.889,38
- termijnwissels	-204.672,15	-52.627,21	0,00
- termijnverrichtingen	2.582.334,10	463.254,94	1.846.183,29
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)	-3.589.967,44	-248.557,42	4.630.561,55
Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)			
- beleggingen	-557.677,76	-207.974,33	8.112.419,28
- termijnwissels	620,85	431,10	-78.819,01
- termijnverrichtingen	35.288,50	25.968,22	1.477.554,16
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	-4.111.735,85	-430.132,43	14.141.715,98

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de verrichtingen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN (IN EUR)	GECONSOLIDEERD (IN EUR)
INKOMSTEN		
Ontvangen dividenden uit aandelen (toelichting 1f)	225.090,77	6.718.764,49
Ontvangen rente op obligaties (toelichting 1f)	0,00	40.158.601,49
Interesten op beleggingen	8.038,51	344.157,50
Ontvangen provisies op effectenleningen (toelichting 7)	4.948,25	176.655,56
Overige inkomsten (toelichting 8)	780,00	4.405.634,36
Totaal	238.857,53	51.803.813,40
UITGAVEN		
Adviesprovisie (toelichting 4)	0,00	30.004,11
Beheersprovisie (toelichting 4)	171.700,66	6.490.308,93
Distributieprovisie (toelichting 4)	600.952,33	27.299.013,18
Provisie voor de bewaarder	29.469,02	794.588,64
Abonnementstaks (toelichting 5)	33.551,42	2.006.578,14
Administratiekosten	103.411,73	4.481.904,16
Overige lasten	9.351,17	307.906,02
Kosten transacties	310.192,04	3.226.292,62
Debetrente	920,77	20.293,76
Belasting aan buitenlandse overheden	0,00	31.806,03
Prestatieprovisie (toelichting 4)	116.915,01	550.871,34
Totaal	1.376.464,15	45.239.566,93
NETTO-INKOMSTEN	-1.137.606,62	6.564.246,47
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- beleggingen (toelichting 1b)	-2.841.514,05	92.980.676,05
- deviezenhandel	-76.130,25	-17.097.008,49
- termijnwissels	-151.650,61	-1.729.317,07
- termijnverrichtingen	1.832.238,64	45.208.024,62
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)	-2.374.662,89	125.926.621,58
Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)		
- beleggingen	-411.033,69	50.312.689,58
- termijnwissels	-339,42	-5.725.782,64
- termijnverrichtingen	28.513,39	13.617.351,77
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	-2.757.522,61	184.130.880,29

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Wijzigingen in de nettoactiva
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (IN EUR)
NETTOACTIVA (in het begin van het boekjaar)	669.055.960,96	1.777.457.122,02	478.984.755,43
<i>Uitgekeerde dividenden</i>	-259.335,91	-98.228,57	0,00
NETTO-INKOMSTEN	8.410.578,23	6.278.932,29	-2.832.656,48
<i>Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde</i>			
- beleggingen (toelichting 1b)	9.968.226,02	65.927.311,04	26.591.262,40
- deviezenhandel	-2.252.855,85	-9.164.608,39	-3.836.298,35
- termijnwissels	-182.661,92	-218.449,46	-318.850,08
- termijnverrichtingen	3.235.425,81	23.265.814,22	3.794.782,70
Subtotaal	687.975.337,34	1.863.447.893,15	502.382.995,62
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN			
- Inschrijvingen	173.264.439,71	590.092.727,42	140.921.760,54
- Terugkopen	-176.371.608,70	-240.237.386,43	-140.698.973,93
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	-3.107.168,99	349.855.340,99	222.786,61
<i>Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)</i>			
- beleggingen	5.614.228,48	26.771.417,30	13.135.263,79
- termijnwissels	-2.516.788,59	-2.793.971,21	-342.247,06
- termijnverrichtingen	312.669,12	9.867.000,65	1.893.795,02
NETTOACTIVA (aan het einde van het boekjaar)	688.278.277,36	2.247.147.680,88	517.292.593,98

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Wijzigingen in de nettoactiva
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER (IN EUR)
NETTOACTIVA (in het begin van het boekjaar)	20.805.152,74	47.848.692,64	75.297.371,91
<i>Uitgekeerde dividenden</i>	0,00	0,00	0,00
NETTO-INKOMSTEN	131.448,59	-425.439,53	-789.873,04
<i>Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde</i>			
- beleggingen (toelichting 1b)	1.467.391,58	-695.592,07	-2.143.757,38
- deviezenhandel	-39.816,51	-33.358,86	-88.712,60
- termijnwissels	-5.731,69	-97.609,37	-147.545,31
- termijnverrichtingen	0,00	906.190,61	2.802.980,00
Subtotaal	22.358.444,71	47.502.883,42	74.930.463,58
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN			
- Inschrijvingen	10.632.028,85	11.363.633,75	41.420.869,13
- Terugkopen	-2.497.391,25	-26.961.645,21	-80.913.928,49
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	8.134.637,60	-15.598.011,46	-39.493.059,36
<i>Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)</i>			
- beleggingen	-243.053,64	-330.825,35	-460.344,33
- termijnwissels	0,00	959,83	1.344,78
- termijnverrichtingen	0,00	28.939,75	-32.936,77
NETTOACTIVA (aan het einde van het boekjaar)	30.250.028,67	31.603.946,19	34.945.467,90

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Wijzigingen in de nettoactiva
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTOMN (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING (IN EUR)
NETTOACTIVA (in het begin van het boekjaar)	44.971.122,24	107.953.687,42	35.456.508,07
<i>Uitgekeerde dividenden</i>	0,00	0,00	0,00
NETTO-INKOMSTEN	-416.124,30	-1.032.991,24	-416.856,03
<i>Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde</i>			
- beleggingen (toelichting 1b)	-672.427,94	-2.989.171,96	-433.217,96
- deviezenhandel	-32.937,95	-106.759,88	-26.092,60
- termijnwissels	-84.630,15	-192.446,33	-72.442,79
- termijnverrichtingen	822.152,11	3.077.314,02	579.354,18
Subtotaal	44.587.154,01	106.709.632,03	35.087.252,87
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN			
- Inschrijvingen	11.692.671,79	37.228.442,09	12.765.394,08
- Terugkopen	-27.158.832,16	-100.600.879,77	-25.173.831,44
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	-15.466.160,37	-63.372.437,68	-12.408.437,36
<i>Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)</i>			
- beleggingen	-295.025,16	-537.063,27	-277.641,74
- termijnwissels	762,65	1.415,22	848,22
- termijnverrichtingen	28.538,54	-68.587,90	20.609,09
NETTOACTIVA (aan het einde van het boekjaar)	28.855.269,67	42.732.958,40	22.422.631,08

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Wijzigingen in de nettoactiva
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER (IN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (IN EUR)
NETTOACTIVA (in het begin van het boekjaar)	109.463.545,90	23.631.192,63	206.275.440,95
<i>Uitgekeerde dividenden</i>	0,00	0,00	0,00
NETTO-INKOMSTEN	-1.866.388,25	-283.522,66	944.745,51
<i>Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde</i>			
- beleggingen (toelichting 1b)	-3.963.904,49	-357.451,27	3.123.522,13
- deviezenhandel	-137.336,65	-18.211,22	-1.283.889,38
- termijnwissels	-204.672,15	-52.627,21	0,00
- termijnverrichtingen	2.582.334,10	463.254,94	1.846.183,29
Subtotaal	105.873.578,46	23.382.635,21	210.906.002,50
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN			
- Inschrijvingen	98.224.826,65	11.890.160,77	266.262.419,59
- Terugkopen	-133.615.882,08	-16.104.137,98	-60.062.680,83
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	-35.391.055,43	-4.213.977,21	206.199.738,76
<i>Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)</i>			
- beleggingen	-557.677,76	-207.974,33	8.112.419,28
- termijnwissels	620,85	431,10	-78.819,01
- termijnverrichtingen	35.288,50	25.968,22	1.477.554,16
NETTOACTIVA (aan het einde van het boekjaar)	69.960.754,62	18.987.082,99	426.616.895,69

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Wijzigingen in de nettoactiva
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014
(per compartiment)

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN (IN EUR)	GECONSOLIDEERD (IN EUR)
NETTOACTIVA (in het begin van het boekjaar)	66.265.493,66	3.663.466.046,57
<i>Uitgekeerde dividenden</i>	0,00	-357.564,48
NETTO-INKOMSTEN	-1.137.606,62	6.564.246,47
<i>Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde</i>		
- beleggingen (toelichting 1b)	-2.841.514,05	92.980.676,05
- deviezenhandel	-76.130,25	-17.097.008,49
- termijnwissels	-151.650,61	-1.729.317,07
- termijnverrichtingen	1.832.238,64	45.208.024,62
Subtotaal	63.890.830,77	3.789.035.103,67
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN		
- Inschrijvingen	91.592.163,87	1.497.351.538,24
- Terugkopen	-101.676.832,91	-1.132.074.011,18
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	-10.084.669,04	365.277.527,06
<i>Wijziging van niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (toelichting 1e)</i>		
- beleggingen	-411.033,69	50.312.689,58
- termijnwissels	-339,42	-5.725.782,64
- termijnverrichtingen	28.513,39	13.617.351,77
NETTOACTIVA (aan het einde van het boekjaar)	53.423.302,01	4.212.516.889,44

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
	ADIDAS A.G. NA O.N.	1.100	57.255,83	86.394,00	0,01
	ALLIANZ AG-REG-	1.834	216.984,04	225.031,80	0,03
	AMADEUS IT HOLDING S.A.	8.605	121.601,68	259.440,75	0,04
	AMER SPORTS-A-	6.000	98.128,79	92.520,00	0,01
	ARCELOR MITTAL S.A.-REG-	6.600	124.603,01	77.187,00	0,01
	ATOS	1.700	61.431,72	111.571,00	0,02
	AXA	12.960	217.793,47	244.490,40	0,04
	AXEL SPRINGER SE	5.316	184.217,50	246.954,78	0,04
	BASF SE	3.000	195.003,61	242.040,00	0,04
	BAYER A.G. NA	2.600	140.801,84	255.268,00	0,04
	BMW	4.400	198.307,48	301.664,00	0,04
	BOSKALIS WESTMINSTER N.V.	7.407	216.819,02	296.057,79	0,04
	BOUYGUES	12.500	347.601,02	378.437,50	0,05
	CAP GEMINI FRANCE	2.400	75.697,09	131.880,00	0,02
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	3.400	243.157,42	293.692,00	0,04
	CHRISTIAN DIOR	1.619	203.549,71	226.255,25	0,03
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3.400	99.385,15	149.090,00	0,02
	DAIMLER AG-REG-	3.100	123.543,17	212.629,00	0,03
	DANONE	3.745	217.470,08	192.230,85	0,03
	DELHAIZE GROUP S.A.	1.200	61.011,30	63.660,00	0,01
	DELTA LLOYD N.V.	13.487	221.293,82	271.425,88	0,04
	DEUTSCHE BOERSE-REG-	4.000	204.779,65	231.080,00	0,03
	DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	14.600	140.166,59	171.258,00	0,02
	DEXIA-STRIP VVPR-	12.700	151,68	0,00	0,00
	E.ON SE	7.200	129.901,73	102.168,00	0,01
	EBRO FOODS S.A.	6.100	95.733,53	102.419,00	0,01
	EIFFAGE	2.400	119.510,83	130.368,00	0,02
	ENEL AZ	35.600	112.238,52	146.244,80	0,02
	ENI SpA	10.100	162.936,36	183.921,00	0,03
	FRESENIUS SE+CO KGAA	1.000	70.745,55	113.600,00	0,02
	FUGRO	226	11.278,08	10.087,51	0,00
	GAS NATURAL	15.000	237.886,47	306.150,00	0,04
	GBL -STRIP VVPR-	3.750	18,67	0,00	0,00
	GDF SUEZ	5.800	162.743,10	115.188,00	0,02
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	16.128	0,00	0,00	0,00
	GROUPE FNAC	62	0,00	2.324,38	0,00
	HEIDELBERGCEMENT A.G.	2.500	77.538,09	155.525,00	0,02
	HEINEKEN-CF VORM-NEW	3.100	107.410,72	156.612,00	0,02
	HENKEL	1.900	84.412,94	148.428,00	0,02
	INTERNATIONAL CONS AIRLINES GROUP	23.600	128.380,98	119.416,00	0,02
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	464	1.655,43	0,00	0,00
	KEMIRA OYJ	22.100	253.274,84	233.818,00	0,03

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	KERING	500	55.243,41	74.025,00	0,01
	KLEPIERRE	7.400	251.295,92	240.352,00	0,03
	KONINKLIJKE AHOLD-CF VORM-	19.350	194.361,84	282.123,00	0,04
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	6.875	107.143,88	175.346,88	0,03
	LAFARGE	3.000	80.235,54	170.100,00	0,02
	LAGARDERE SCA	4.500	104.410,31	129.690,00	0,02
	L'OREAL	2.000	247.061,60	239.400,00	0,03
	MERCK KGAA	1.100	81.258,31	134.475,00	0,02
	METSO-VALMET RAUMA CORP.	10.800	327.539,39	256.284,00	0,04
	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	1.453	217.778,57	230.445,80	0,03
	NEOPOST	3.700	192.421,96	212.084,00	0,03
	NOKIA -A-	23.000	212.662,83	123.970,00	0,02
	NOKIAN TYRES PLC	6.420	217.817,59	188.427,00	0,03
	OMV	6.521	216.641,73	214.769,14	0,03
	PERNOD-RICARD	1.700	119.522,36	143.650,00	0,02
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - VZ	1.500	114.832,64	111.795,00	0,02
	RANDSTAD HOLDING N.V.-CF VORM-	2.900	76.913,86	123.264,50	0,02
	RENAULT	1.600	53.382,78	112.864,00	0,02
	REPSOL YPF S.A.	585	9.387,71	10.837,13	0,00
	REXEL S.A.	7.000	127.130,84	133.315,00	0,02
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	1.100	0,00	0,00	0,00
	SANOFI	6.207	325.778,36	469.745,76	0,07
	SES GLOBAL	10.700	194.909,20	290.023,50	0,04
	SIEMENS A.G. -REG-	2.691	212.167,35	262.910,70	0,04
	SOLVAY & CIE	1.100	65.634,49	125.345,00	0,02
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	31.200	2.137.343,78	2.051.712,00	0,30
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	17.800	178.278,96	262.461,00	0,04
	TELECOM ITALIA SpA	137.200	172.170,40	117.443,20	0,02
	TOTAL S.A.	10.700	345.020,20	509.320,00	0,07
	UNILEVER N.V.-CF VORM-	7.750	195.400,07	231.221,25	0,03
	UPM-KYMMENE CORP.	19.200	175.235,60	238.272,00	0,03
	VINCI	4.700	173.121,87	253.377,00	0,04
	VIVENDI	21.700	433.602,34	438.774,00	0,06
	VOESTALPINE A.G.	3.300	105.873,01	105.286,50	0,02
	WOLTERS KLUWER N.V.	14.000	200.097,28	286.720,00	0,04
	ZIGGO N.V.	7.827	218.590,59	252.420,75	0,04
	Totaal EURO		13.666.687,08	15.988.777,80	2,30
USD	ABBVIE INC. SHS WHEN ISSUED	6.500	0,00	242.408,85	0,04
	ACCENTURE PLC CLASS A	4.800	260.829,25	277.639,03	0,04
	APPLE INC.	400	156.084,89	155.783,06	0,02
	AT&T INC.	14.100	329.257,71	358.778,89	0,05
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	6.700	351.268,52	357.689,82	0,05
	BED BATH & BEYOND INC.	2.900	138.905,78	144.763,29	0,02
	BLACKROCK INC.	1.000	200.871,79	228.173,41	0,03
	BRISTOL-MYERS SQUIBB	5.600	116.493,44	211.079,27	0,03

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	BUNGE LTD	2.400	140.875,62	138.453,84	0,02
	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC.	5.400	212.024,79	205.264,65	0,03
	CA INC.	9.000	176.345,86	202.234,72	0,03
	CENTERPOINT ENERGY INC.	11.700	205.262,81	201.105,02	0,03
	CHEVRON CORP.	2.800	211.065,70	241.573,01	0,04
	CISCO SYSTEMS INC.	13.300	210.764,46	216.254,67	0,03
	CITIGROUP INC.	3.700	138.068,56	127.785,23	0,02
	CLOROX CY	3.200	203.276,06	204.340,29	0,03
	COCA-COLA CO	7.300	214.312,55	204.765,46	0,03
	CONOCOPHILLIPS	6.500	321.071,01	331.779,43	0,05
	CORNING INC.	17.300	189.536,27	261.335,75	0,04
	CSX CORP.	6.900	138.880,23	145.033,92	0,02
	DARDEN RESTAURANTS	5.600	183.986,95	206.244,15	0,03
	DEERE & CY	2.200	136.354,21	144.937,42	0,02
	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC.	4.700	204.860,11	166.277,53	0,02
	DOW CHEMICAL	7.400	163.814,55	260.885,91	0,04
	DU PONT DE NEMOURS	4.800	170.275,47	233.687,65	0,03
	E.M.C. CORP.	7.600	137.207,66	151.145,29	0,02
	ELI LILLY & CY	6.000	154.609,55	256.237,98	0,04
	EMERSON ELECTRIC CO	4.400	203.335,59	213.255,94	0,03
	EXXON MOBIL CORP.	4.000	263.588,69	283.489,93	0,04
	GARMIN LTD	6.400	146.069,45	256.603,66	0,04
	GENERAL MILLS INC.	5.900	214.694,43	221.830,58	0,03
	HALLIBURTON	3.400	140.773,01	145.275,53	0,02
	HASBRO INC.	5.500	156.089,31	221.955,38	0,03
	HOLLYFRONTIER CORP.	6.500	252.296,63	224.393,25	0,03
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1.000	134.350,40	139.662,62	0,02
	INTEL CORP.	11.900	165.420,59	222.847,09	0,03
	INTERCONTINENTALEXCHANGE GRP INC.	1.369	237.868,51	196.502,28	0,03
	INTERNATIONAL PAPER CY	6.000	211.646,49	199.731,54	0,03
	JOHNSON & JOHNSON CORP.	3.100	142.560,20	220.941,77	0,03
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.800	138.908,58	130.494,47	0,02
	KELLOGG CO	4.900	216.621,68	222.948,67	0,03
	KIMBERLY-CLARK CORP.	2.700	131.121,56	215.980,41	0,03
	KLA-TENCOR CORP.	4.600	195.727,89	230.759,30	0,03
	KROGER CO	4.800	139.761,41	152.018,86	0,02
	LEGGETT & PLATT INC.	9.900	223.427,43	234.453,84	0,03
	LORILLARD INC.	5.600	144.212,19	219.733,72	0,03
	MACY'S INC.	3.700	140.221,57	159.167,79	0,02
	MATTEL INC.	8.200	167.142,99	238.637,40	0,03
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC.	10.000	167.236,90	240.304,73	0,03
	MC DONALD'S CORP.	3.000	227.692,05	213.379,29	0,03
	MEDTRONIC INC.	3.300	139.310,29	147.347,72	0,02
	MERCK CO INC. NEW	6.200	168.322,12	255.377,47	0,04
	METLIFE INC.	3.700	138.896,64	141.744,97	0,02
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC.	6.700	150.046,88	232.172,68	0,03

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	MICROSOFT CORP.	12.600	268.042,65	374.731,72	0,05
	MORGAN STANLEY	6.300	140.250,27	142.478,51	0,02
	NORFOLK SOUTHERN CORP.	5.400	321.851,55	380.713,22	0,06
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	250	172.566,39	1,29	0,00
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.000	195.126,04	207.415,20	0,03
	ORACLE CORP.	5.300	136.409,41	157.317,61	0,02
	PARTNERRE LTD	2.900	212.252,56	217.776,17	0,03
	PAYCHEX INC.	6.800	124.664,17	210.179,58	0,03
	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC.	19.900	222.071,91	214.701,98	0,03
	PFIZER INC.	9.200	200.940,37	214.405,22	0,03
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	3.200	222.817,12	190.084,53	0,03
	PINNACLE WEST CAPITAL CORP.	5.400	222.733,68	214.158,53	0,03
	PROCTER & GAMBLE	3.500	210.331,13	204.679,85	0,03
	QUALCOMM	2.600	135.717,11	148.765,46	0,02
	RAYONIER REIT INC.	6.300	265.215,27	209.855,25	0,03
	RAYTHEON CO	3.400	98.574,49	243.704,70	0,04
	REPUBLIC SERVICES INC.	7.600	155.997,44	188.366,41	0,03
	REYNOLDS AMERICAN INC.	5.600	148.208,40	217.052,06	0,03
	SOUTHERN CO	7.000	223.449,00	223.167,06	0,03
	STAPLES INC.	33.600	363.004,26	276.454,92	0,04
	SYSCO CORP.	8.700	213.820,71	228.065,30	0,03
	THE WESTERN UNION CO	18.000	215.292,83	213.662,25	0,03
	TRAVELERS COMPANIES INC.	3.400	206.190,40	209.932,89	0,03
	UNITED PARCEL SERVICE -B- INC.	2.900	132.771,47	204.898,97	0,03
	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	5.800	170.786,88	200.185,74	0,03
	WAL-MART STORES	6.300	347.602,07	349.362,60	0,05
	WASTE MANAGEMENT INC.	9.100	198.892,94	277.770,36	0,04
	WELLS FARGO & CO	4.300	137.682,12	155.183,75	0,02
	Totaal US DOLLAR		15.486.909,92	17.531.739,56	2,49
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		29.153.597,00	33.520.517,36	4,79
	Obligaties				
EUR	ABN AMRO 3,50 11-120118	1.800.000	1.789.612,76	1.982.313,00	0,29
	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	800.000	800.865,00	856.000,00	0,12
	ALSTOM 2,25 12-111017	1.400.000	1.418.200,00	1.417.479,00	0,21
	ATENOR GROUP 6,00 10-180115	700.000	706.896,13	719.061,00	0,10
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	8.500.000	8.945.961,46	9.850.437,50	1,43
	BANCO POPOLARE 4,75 11-310316	1.400.000	1.463.042,52	1.491.308,00	0,22
	BANCO SANTANDER 3,25 12-170215	1.400.000	1.422.626,14	1.431.353,00	0,21
	BANESTO 4,625 11-300315	1.400.000	1.449.813,30	1.453.907,00	0,21
	BARCLAYS BANK 6,00 08-230118	1.275.000	1.435.912,66	1.456.642,87	0,21
	BARRY CALLEBAUT 6,00 07-130717	2.000.000	2.255.918,60	2.264.870,00	0,33
	BBVA SENIOR FIN 4,875 11-150416	1.500.000	1.545.213,61	1.614.367,50	0,23
	BEFIMMO 4,75 11-301215	700.000	716.536,61	738.780,00	0,11

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	BELGIUM 4,00 11-041216	3.000.000	3.271.500,00	3.262.800,00	0,47
	BELGIUM OLO 4,00 06-280322	7.500.000	7.496.819,20	8.777.625,00	1,28
	BELGIUM OLO 65 4,25 12-280922	2.200.000	2.614.472,80	2.617.890,00	0,38
	BELGIUM OLO55 4,00 09-280319	13.500.000	13.570.983,99	15.494.625,00	2,25
	BELGIUM OLO63 3,50 11-280617	11.600.000	12.667.845,00	12.711.860,00	1,85
	BONOS OBLIG ESTADO 3,15 05-310116	5.000.000	4.819.852,56	5.220.750,00	0,76
	BUREAU VERITAS 3,125 14-210121	1.200.000	1.198.656,00	1.235.490,00	0,18
	CALCIPAR FRN 07-010714	1.350.000	1.347.360,95	1.347.637,50	0,20
	CARREFOUR BANQUE 2,875 12-250915	1.500.000	1.558.336,72	1.546.935,00	0,22
	COMPAGNIE ENTREPRISES CFE 4,75 12-210618	700.000	713.267,43	747.565,00	0,11
	COMPAGNIE FINANC.FONCIER 6,125 00-230215	9.000.000	10.103.862,71	9.462.825,00	1,37
	COFINIMMO 2,78 13-231017	700.000	700.765,00	707.843,50	0,10
	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	700.000	700.765,00	720.116,25	0,10
	CRH 5,00 09-080419	1.700.000	1.854.341,12	2.028.780,00	0,29
	DELHAIZE GROUPE 4,25 11-191018	800.000	862.526,60	881.056,00	0,13
	EANDIS 2,75 12-301122	1.500.000	1.518.000,00	1.556.422,50	0,23
	EIB 2,25 12-141022	7.500.000	7.852.309,40	7.808.437,50	1,13
	EIB 2,50 11-150319	6.500.000	6.955.975,00	6.995.852,50	1,02
	ENEL FIN INTERNATIONAL 4,625 11-240615	2.000.000	2.107.600,00	2.092.880,00	0,30
	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	2.500.000	2.592.329,68	2.601.687,50	0,38
	EUROPEAN INV BK 5,625 99-150228	9.500.000	10.878.562,50	12.943.227,50	1,88
	FADE 2,875 13-170916	2.000.000	2.070.800,00	2.086.350,00	0,30
	FINLAND 3,50 11-150421	10.000.000	10.788.322,48	11.466.250,00	1,67
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	2.500.000	2.502.565,00	2.696.162,50	0,39
	FORTIS BANK LUX 6,375 01-160216	827.000	915.260,86	903.679,44	0,13
	FRANCE OAT 8,25 92-250422	4.500.000	6.696.450,00	6.777.112,50	0,98
	FRANCE OAT EI 2,25 04-250720	700.000	881.406,23	973.207,29	0,14
	GBL 4,00 10-291217	1.500.000	1.599.818,66	1.619.025,00	0,24
	ING GROUP 4,75 07-310517	2.000.000	2.100.503,34	2.220.680,00	0,32
	INTERVEST OFFICES 5,10 10-290615	700.000	700.765,00	720.097,00	0,10
	INTESA SANPAOLO 3,375 10-190115	1.400.000	1.433.935,44	1.429.498,00	0,21
	IRELAND 4,50 07-181018	6.000.000	6.781.410,00	6.812.550,00	0,99
	IRELAND TREASURY 4,60 99-180416	1.000.000	1.027.091,00	1.081.400,00	0,16
	ITALY 3,50 09-010614	3.000.000	3.081.443,30	3.014.475,00	0,44
	ITALY 3,75 11-150416	9.500.000	9.357.888,04	10.057.650,00	1,46
	ITALY BTP 3,75 06-010816	7.565.000	7.893.328,13	8.053.699,00	1,17
	ITALY BTP 4,00 06-010217	10.500.000	10.295.819,24	11.343.675,00	1,65
	ITALY BTP 4,50 07-010218	1.500.000	1.548.907,30	1.663.612,50	0,24
	ITALY BTP 5,25 02-010817	9.500.000	10.315.284,85	10.698.187,50	1,55
	ITALY BTP FRN 06-150917	7.200.000	7.472.420,81	8.760.351,40	1,27
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	7.000.000	6.259.958,19	7.764.184,39	1,13
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	5.500.000	5.181.755,51	6.456.005,86	0,94
	ITALY BTPS 3,00 10-011115	18.000.000	17.539.051,40	18.645.750,00	2,71
	ITALY BTPS 3,50 13-011218	1.000.000	1.061.800,00	1.076.050,00	0,16
	ITALY I/L 2,10 11-150916	3.000.000	2.850.570,47	3.337.695,16	0,48

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	KBC IFIMA N.V. 4,50 09-170914	1.000.000	1.057.621,50	1.018.445,00	0,15
	KERING 7,75 09-030614	650.000	725.865,08	657.208,50	0,10
	LAGARDERE 4,125 12-311017	1.400.000	1.460.884,36	1.500.905,00	0,22
	LLOYDS BANK PLC 4,625 12-020217	2.000.000	2.013.876,80	2.205.550,00	0,32
	LUXEMBOURG GOV 3,375 10-180520	2.000.000	1.967.030,00	2.264.000,00	0,33
	MONTEA 4,107 13-280620	300.000	300.365,00	305.298,00	0,04
	ORES 4,00 12-021021	1.900.000	1.938.697,50	2.088.613,00	0,30
	PORTUGAL TREASURY 4,375 03-160614	3.000.000	3.078.530,39	3.023.625,00	0,44
	RADIAN 3,60 05-151117	960.000	961.025,00	997.276,80	0,14
	REPSOL INTERNATIONAL FIN 4,625 04-081014	750.000	774.292,50	764.996,25	0,11
	RESEAU FERRE FRANCE 6,00 00-121020	9.500.000	11.321.622,70	12.174.535,00	1,77
	ROYAL BK OF SCOTLAND 4,75 11-180516	2.000.000	2.048.511,40	2.156.260,00	0,31
	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 4,50 11-180515	1.500.000	1.532.631,04	1.561.335,00	0,23
	SFEF 3,125 09-300614	9.500.000	9.668.453,60	9.565.787,50	1,39
	SNAM 2,375 13-300617	1.850.000	1.878.555,00	1.911.605,00	0,28
	SOCIETE GENERALE 3,125 09-210917	2.000.000	1.957.654,63	2.136.760,00	0,31
	SPAIN 3,25 10-300416	8.000.000	7.802.659,80	8.401.200,00	1,22
	SPAIN 3,40 11-300414	3.000.000	3.065.797,67	3.006.825,00	0,44
	SPAIN 3,75 13-311018	12.400.000	12.958.561,04	13.509.490,00	1,96
	SPAIN 3,80 06-310117	3.000.000	2.931.863,87	3.227.100,00	0,47
	SPAIN 4,25 11-311016	10.500.000	11.141.813,39	11.367.825,00	1,65
	SPAIN KINGDOM 3,30 09-311014	6.500.000	6.547.425,82	6.604.487,50	0,96
	SPAIN KINGDOM 3,30 13-300716	20.782.000	21.114.588,97	21.923.970,90	3,19
	TELEFONICA EMIS S.A. 5,811 12-050917	1.700.000	1.904.405,00	1.946.500,00	0,28
	UCB 5,75 09-101216	4.950.000	5.443.828,12	5.465.988,00	0,79
	UNICREDIT 4,375 12-110915	1.400.000	1.473.076,54	1.465.247,00	0,21
	UNICREDIT SpA 6,00 12-310714	1.000.000	1.045.109,00	1.016.695,00	0,15
	XSTRATA FINANCE 5,25 07-130617	1.650.000	1.835.937,50	1.835.278,50	0,27
	Totaal EURO		359.643.968,92	379.798.979,11	55,16
USD	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	1.800.000	1.345.761,40	1.346.979,86	0,20
	US TREASURY 1,50 12-310319	4.700.000	3.365.230,48	3.373.089,72	0,49
	Totaal US DOLLAR		4.710.991,88	4.720.069,58	0,69
	Totaal Obligaties		364.354.960,80	384.519.048,69	55,85
EUR	Geldmarktinstrumenten				
	ADECCO INTERNATIONAL FIN 130614	2.000.000	1.997.935,46	1.998.726,87	0,29
	AGACHE FINANCIERE 050514	2.500.000	2.496.478,73	2.498.645,67	0,36
	ALCOPA COORDINATION 300414	1.000.000	995.345,27	999.232,74	0,15
	BEFIMMO 240614	2.500.000	2.496.862,28	2.497.777,45	0,36
	BONGRAIN 260514	2.000.000	1.997.878,92	1.998.694,72	0,29

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	COFINIMMO 050514	2.500.000	2.497.109,05	2.498.888,10	0,36
	ENDESA 130814	2.500.000	2.494.719,45	2.496.061,47	0,36
	EXTENSA GROUP 310714	2.000.000	1.992.421,32	1.993.956,87	0,29
	FRIESLANDCAMPINA 300514	2.000.000	1.991.141,64	1.997.079,66	0,29
	GECINA 070414	2.500.000	2.499.025,38	2.499.868,80	0,36
	HAMON & COMPAGNIE 030714	2.000.000	1.993.330,64	1.995.820,53	0,29
	METRO A.G. 260814	2.500.000	2.494.857,13	2.495.794,78	0,36
	UMICORE FINANCIAL SERV 130814	2.500.000	2.493.843,60	2.495.408,21	0,36
	WAREHOUSES DE PAUW 290914	2.000.000	1.992.464,50	1.992.626,55	0,29
	Totaal EURO		30.433.413,37	30.458.582,42	4,41
USD	ANHEUSER BUSCH INBEV 300514	1.000.000	736.393,53	725.219,66	0,11
	BARRY CALLEBAUT 300914	1.000.000	724.835,23	722.736,24	0,11
	BNP FORTIS 250814	1.500.000	1.088.979,86	1.087.005,47	0,16
	ENEL FIN 180814	1.500.000	1.101.990,80	1.086.900,09	0,16
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 120514	2.500.000	1.834.586,81	1.813.357,57	0,26
	HITACHI CAPITAL 130814	1.500.000	1.097.171,68	1.086.910,73	0,16
	ICBC LUXEMBOURG 210514	1.000.000	736.004,11	724.626,67	0,11
	ING BANK 070714	2.500.000	1.840.913,15	1.812.464,23	0,26
	REED ELSEVIER 140514	1.500.000	1.096.094,39	1.088.004,32	0,17
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 210814	1.500.000	1.092.137,43	1.086.331,10	0,17
	SOCIETE GENERALE 040814	2.500.000	1.839.944,28	1.811.676,32	0,26
	TESSENDERLO CHEMIE 190514	1.500.000	1.096.255,58	1.087.603,04	0,16
	Totaal US DOLLAR		14.285.306,85	14.132.835,44	2,09
	Totaal Geldmarktinstrumenten		44.718.720,22	44.591.417,86	6,50
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		438.227.278,02	462.630.983,91	67,14
EUR	investeringsfonds				
	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	27.100	13.167.588,59	13.320.923,70	1,94
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	10.000	190.735,50	295.200,00	0,04
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	24.500	2.417.182,25	2.240.280,00	0,33
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	142.000	0,00	0,00	0,00
	DEGROOF CORP. EUR 2017 -A- CAP	30.000	3.000.000,00	3.433.800,00	0,51
	DEGROOF CORP. EUR OPP -A- CAP	24.436	2.443.600,00	2.546.231,20	0,37
	DEGROOF CORP. EUR -A- CAP	155.200	21.958.273,68	26.798.384,00	3,89
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP	6.700	870.417,00	1.903.537,00	0,28
	DEGROOF EQUITIES EMG MSCI INDEX-CL A-	123.900	12.390.000,00	11.663.946,00	1,69
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VAL BNLX I CAP	85.108	5.115.413,28	6.917.578,24	1,01
	DEGROOF EQUITIES EMU HIGH DIV YIELD	165.000	9.007.350,00	14.417.700,00	2,09
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	674	6.809.388,30	8.174.009,14	1,19
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	212.600	6.282.444,29	8.374.314,00	1,23

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX I CAP	17.700	3.516.795,47	4.352.430,00	0,63
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX I CAP	15.450	3.044.036,50	3.386.640,00	0,49
	DEGROOF EQUITIES US INDEX EUR I CAP	25.477	8.256.022,97	10.619.323,14	1,54
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	12.400	2.592.301,61	2.647.028,00	0,38
	DEGROOF PRIV REN EN-II -B- CAP-REGIST	56	55.800,00	61.024,00	0,01
	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP REG	128	127.900,00	166.134,43	0,02
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	28.000	686.345,00	1.040.760,00	0,15
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	12.500	259.990,80	367.500,00	0,05
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	17.000	293.259,42	401.710,00	0,07
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	19.400	1.625.532,20	1.589.248,00	0,23
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	3.400	520.777,05	729.844,00	0,11
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	74.000	6.856.340,00	6.208.600,00	0,90
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	47	4.702.688,88	4.619.531,30	0,67
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	36.900	6.878.953,95	10.336.428,00	1,50
	Totaal EURO		123.069.136,74	146.612.104,15	21,32
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	762.000	1.492.154,36	4.544.163,54	0,67
	PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS DIS	60.000	770.732,82	798.354,91	0,12
	Totaal POND STERLING		2.262.887,18	5.342.518,45	0,79
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	280.000	3.344.955,55	3.919.878,11	0,57
	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	2.239	271.399,97	190.215,50	0,03
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	44.800	2.824.814,04	2.710.265,92	0,39
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	11.995.000	8.848.839,69	3.916.379,47	0,57
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	860.000	7.411.834,75	7.108.813,35	1,03
	VANGUARD US OPPORT CAP	3.200	467.520,17	1.131.702,96	0,17
	Totaal US DOLLAR		23.169.364,17	18.977.255,31	2,76
	Totaal investeringsfonds		148.501.388,09	170.931.877,91	24,87
	Andere effecten				
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	37.435	15.138,31	37.435,42	0,01
	3I EUROPARTNERS V B	682.858	635.381,28	682.858,00	0,11
	AGEAS-STRIP VVPR- SA/NV	1.026	130,16	0,00	0,00
	AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618	1.300.000	1.301.365,00	1.330.267,90	0,19
	ATLANTIC CERTIFICATES REGISTERED	20	816.284,40	895.234,80	0,13
	ATLAS REAL ESTATE EMU BNLX I CAP	13.555	2.815.487,65	3.123.749,75	0,45
	BANK J VAN BREDA 030714	2.500.000	2.494.252,83	2.496.398,44	0,37
	CARLYLE EUROPE PARTNER III	656.542	422.583,45	656.542,44	0,11
	CASINO GUICHARD 030914	2.000.000	1.994.901,92	1.995.677,71	0,29
	COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618	1.000.000	1.001.065,00	1.018.210,00	0,15
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	2.000.000	2.150.580,00	2.156.600,00	0,31

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014
(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	1.000.000	990.830,00	998.955,00	0,15
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	500.000	500.000,00	501.480,00	0,07
	LEASINVEST REAL EST 3,528 13-041220	1.000.000	1.000.000,00	1.049.895,00	0,15
	LEASINVEST REAL ESTATE 040814	2.000.000	1.993.258,46	1.995.332,78	0,29
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	105	105.231,50	129.056,87	0,02
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	195	195.000,00	217.064,64	0,03
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	700.000	717.046,20	806.610,00	0,12
	SIGMA FIN CORP FRN 06-300314	3.000.000	2.250.000,00	0,00	0,00
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	2.600.000	2.611.700,00	2.609.074,00	0,38
	TMVW 4,70 13-111228	1.250.000	1.246.700,00	1.306.412,50	0,19
	Totaal EURO		25.256.936,16	24.006.855,25	3,52
USD	CARLYLE PARTNERS V USD	1.167.880	498.693,68	847.364,43	0,12
	KRAFT FOODS GROUP INC.	5.300	213.932,02	215.730,09	0,03
	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	6.000	177.041,35	244.483,95	0,04
	WORLDCOM GROUP	18.000	358.671,59	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	720	0,00	0,00	0,00
	Totaal US DOLLAR		1.248.338,64	1.307.578,47	0,19
	Totaal Andere effecten		26.505.274,80	25.314.433,72	3,71
	Options Verkocht				
EUR	DJ50/1214/PUT /2,700	462	1.166.088,00	323.400,00	0,05
	Totaal Options Verkocht		1.166.088,00	323.400,00	0,05
	Options aangekocht				
EUR	DJ50/1214/CALL/3,150	-462	-431.970,00	-696.234,00	-0,10
	Totaal Options aangekocht		-431.970,00	-696.234,00	-0,10
	Totaal van de effectenportefeuille		613.968.058,91	658.504.461,54	95,67

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
CHF	ARYZTA A.G.	5.300	316.655,03	339.997,54	0,02
	LONZA GROUP AG-REG-	4.100	313.985,96	303.597,68	0,01
	PARGESA HOLDING	3.400	209.692,11	213.643,27	0,01
	Totaal ZWITSERSE FRANK		840.333,10	857.238,49	0,04
DKK	AP MOELLER-MAERS -B-	26	214.912,01	226.359,50	0,01
	CARLSBERG-B-	4.400	304.456,45	317.653,36	0,01
	TDC A/S	28.200	186.704,18	189.233,86	0,01
	Totaal DEENSE KROON		706.072,64	733.246,72	0,03
EUR	ADIDAS A.G. NA O.N.	9.200	506.307,98	722.568,00	0,03
	AEDIFICA -SICAFI- DIS	35.277	1.385.835,11	1.762.438,92	0,08
	AEGON N.V.	30.400	197.204,80	202.555,20	0,01
	AGEAS SA/NV	7.300	230.424,50	236.118,50	0,01
	AMER SPORTS-A-	36.300	598.445,43	559.746,00	0,02
	ARCELOR MITTAL S.A. -REG-	76.900	1.309.358,48	899.345,50	0,04
	ASM INTERNATIONAL	6.000	172.860,00	174.810,00	0,01
	ATOS	12.200	515.832,59	800.686,00	0,04
	AURUBIS A.G.	6.600	253.506,00	260.205,00	0,01
	AXA	14.300	270.127,00	269.769,50	0,01
	BANCO SANTANDER S.A. REG	60.500	394.157,50	418.720,50	0,02
	BILFINGER SE	3.000	267.000,00	276.270,00	0,01
	BNP PARIBAS	6.800	387.464,00	380.732,00	0,02
	BOUYGUES	25.600	684.495,62	775.040,00	0,03
	C&C GROUP PLC	65.000	297.700,00	307.385,00	0,01
	CAP GEMINI FRANCE	15.500	515.978,99	851.725,00	0,04
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	7.600	550.802,01	656.488,00	0,03
	CNP ASSURANCES	14.000	206.640,00	215.180,00	0,01
	COFINIMMO DIS	21.200	1.848.418,75	1.833.588,00	0,08
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	25.300	776.133,36	1.109.405,00	0,05
	CREDIT AGRICOLE S.A.	19.300	216.449,50	220.888,50	0,01
	DAIMLER AG-REG-	23.300	1.296.581,20	1.598.147,00	0,07
	DELHAIZE GROUP S.A.	15.800	826.278,97	838.190,00	0,04
	DEUTSCHE BANK-REG-	6.400	206.848,00	207.840,00	0,01
	DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	71.800	1.284.870,26	842.214,00	0,04
	DEXIA-STRIP VVPR-	41.200	444,59	0,00	0,00
	E.ON SE	72.700	1.176.253,96	1.031.613,00	0,05
	EBRO FOODS S.A.	54.800	875.009,65	920.092,00	0,04
	EIFFAGE	19.500	980.523,36	1.059.240,00	0,05
	ENEL AZ	279.200	1.304.051,17	1.146.953,60	0,05

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROEF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	ENI SpA	61.600	857.008,87	1.121.736,00	0,05
	EURONAV	259.641	1.019.421,40	2.209.544,91	0,10
	FONCIERE DES REGIONS	30.170	1.840.051,09	2.028.630,80	0,09
	FRESENIUS SE+CO KGAA	10.100	876.795,88	1.147.360,00	0,05
	GBL -STRIP VVPR-	42.500	0,00	0,00	0,00
	GDF SUEZ	56.800	1.239.714,47	1.128.048,00	0,05
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	103.677	0,00	0,00	0,00
	GROUPE FNAC	350	0,00	13.121,50	0,00
	HEIDELBERGCEMENT A.G.	11.900	370.818,86	740.299,00	0,03
	HEINEKEN-CF VORM-NEW	14.200	493.430,48	717.384,00	0,03
	HENKEL	9.100	303.560,66	710.892,00	0,03
	IBERDROLA S.A.	47.700	234.684,00	242.125,20	0,01
	IMMOFINANZ A.G.	67.600	230.042,80	229.907,60	0,01
	ING GROEP N.V.	24.100	241.723,00	247.627,50	0,01
	INTERNATIONAL CONS AIRLINES GROUP	145.000	786.014,12	733.700,00	0,03
	INTESA SANPAOLO SpA	150.500	346.752,00	370.230,00	0,02
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	12.077	2.262,96	0,00	0,00
	KERING	6.400	839.184,07	947.520,00	0,04
	KLEPIERRE	47.000	1.389.014,54	1.526.560,00	0,07
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	49.381	826.281,35	1.259.462,41	0,06
	LAFARGE	13.300	630.791,87	754.110,00	0,03
	LAGARDERE SCA	30.000	843.621,75	864.600,00	0,04
	MERCK KGAA	9.700	673.550,89	1.185.825,00	0,05
	NATIXIS	47.600	244.568,80	253.755,60	0,01
	NIEUWE STEEN INVESTMENTS DIS	1.139	15.060,97	5.017,30	0,00
	NOKIA -A-	149.900	2.101.715,58	807.961,00	0,04
	PERNOD-RICARD	13.200	753.467,22	1.115.400,00	0,05
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - VZ	13.600	1.015.552,81	1.013.608,00	0,05
	PORTUGAL TELECOM SGPS S.A.	52.900	165.153,80	163.302,30	0,01
	QIAGEN N.V.	20.700	316.813,50	314.847,00	0,01
	RANDSTAD HOLDING N.V.-CF VORM-	17.400	400.922,10	739.587,00	0,03
	RENAULT	10.000	352.119,47	705.400,00	0,03
	REPSOL YPF S.A.	16.100	289.880,50	298.252,50	0,01
	REXEL S.A.	55.600	1.024.344,32	1.058.902,00	0,05
	RHEINMETALL	5.400	280.098,00	275.670,00	0,01
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	2.850	0,00	0,00	0,00
	SANOFI	30.800	1.754.192,42	2.330.944,00	0,10
	SCOR SE ACT. PROV. REGPT.	8.900	221.076,00	226.060,00	0,01
	SOCIETE GENERALE -A-	6.900	308.464,50	308.464,50	0,01
	SOLVAY & CIE	8.300	604.784,11	945.785,00	0,04
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	88.000	6.028.287,20	5.786.880,00	0,26
	STADA ARZNEIMITTEL	8.900	306.471,50	276.478,50	0,01
	TELECOM ITALIA SpA	947.100	1.382.982,82	810.717,60	0,04
	THALES	5.100	240.924,00	245.463,00	0,01
	TOTAL S.A.	43.700	1.423.546,89	2.080.120,00	0,09
	UBI BANCA	41.500	269.957,50	283.860,00	0,01
	UCB	6.100	359.900,00	354.532,00	0,02

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	UMICORE-STRIP VVPR-	1.035	0,00	0,00	0,00
	UNICREDIT SpA	49.300	318.724,50	326.859,00	0,01
	UPM-KYMMENE CORP.	22.000	264.000,00	273.020,00	0,01
	VASTNED RETAIL N.V.	54.000	1.828.312,21	1.930.230,00	0,09
	VINCI	4.200	222.852,00	226.422,00	0,01
	VIVENDI	49.600	1.459.677,75	1.002.912,00	0,04
	VOESTALPINE A.G.	27.600	890.047,04	880.578,00	0,04
	VOLKSWAGEN AG-ST O.N.	1.100	191.840,00	202.400,00	0,01
	Totaal EURO		58.616.465,35	64.000.066,44	2,83
GBP	3I GROUP PLC	46.000	222.038,57	221.403,17	0,01
	ANGLO AMERICAN PLC	11.100	191.381,61	204.961,29	0,01
	BAE SYSTEMS PLC	36.800	181.157,02	184.378,37	0,01
	BARCLAYS PLC (NEW)	100.300	283.396,46	283.174,31	0,01
	BARRATT DEVELOPMENT	58.100	280.722,72	289.902,62	0,01
	BP PLC	83.600	469.367,59	485.399,78	0,02
	CARNIVAL PLC	7.700	227.246,38	212.734,97	0,01
	GLENCORE XSTRATA PLC	67.700	246.181,82	252.882,06	0,01
	GREENCORE GROUP PLC	85.186	575.950,85	284.090,72	0,01
	HOME RETAIL GROUP PLC	68.000	171.445,68	178.163,78	0,01
	IMPERIAL TOBACCO GROUP INC.	13.500	394.699,96	395.675,58	0,02
	J.SAINSBURY PLC	38.800	143.832,79	148.357,08	0,01
	KINGFISHER PLC	38.500	190.494,07	196.248,94	0,01
	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	24.700	679.997,00	699.290,55	0,03
	TRAVIS PERKINS	12.400	270.456,35	282.738,60	0,01
	WPP PLC	14.400	210.075,46	215.468,73	0,01
	Totaal POND STERLING		4.738.444,33	4.534.870,55	0,20
NOK	NORSK HYDRO	60.300	209.319,39	218.132,74	0,01
	ORKLA ASA	49.600	292.183,65	306.857,42	0,01
	STOREBRAND ASA	47.000	202.012,66	196.790,94	0,01
	SUBSEA 7 S.A.	19.400	246.762,64	261.671,30	0,01
	Totaal NOORSE KROON		950.278,34	983.452,40	0,04
SEK	MEDA AB-A-	27.300	302.006,53	303.827,24	0,01
	SVENSKA CELLULOOSA-B-FRIA	17.300	361.813,69	368.808,02	0,02
	TELEFONAB ERICSSON-B-FRIA	25.800	246.871,09	248.877,85	0,01
	Totaal ZWEEDSE KROON		910.691,31	921.513,11	0,04
USD	APPLE INC.	1.100	429.233,47	428.403,41	0,02
	AT&T INC.	17.700	420.005,18	450.382,01	0,02
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	8.200	408.944,76	437.769,64	0,02
	BED BATH & BEYOND INC.	8.800	421.947,84	439.281,70	0,02

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	BUNGE LTD	7.200	422.638,19	415.361,51	0,02
	CITIGROUP INC.	10.900	406.742,51	376.448,39	0,02
	CONOCOPHILLIPS	8.700	469.930,28	444.074,01	0,02
	CSX CORP.	20.300	408.589,66	426.694,00	0,02
	DEERE & CY	6.600	409.062,63	434.812,26	0,02
	E.M.C. CORP.	22.600	408.012,24	449.458,37	0,02
	FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC.	698	0,00	0,00	0,00
	HALLIBURTON	10.200	416.129,39	435.826,59	0,02
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	3.000	403.051,22	418.987,85	0,02
	JOHNSON CONTROLS INC.	11.300	413.070,24	388.049,34	0,02
	KROGER CO	14.500	422.460,62	459.223,65	0,02
	MACY'S INC.	10.800	409.295,38	464.597,86	0,02
	MEDTRONIC INC.	10.000	422.007,42	446.508,25	0,02
	METLIFE INC.	10.900	409.181,99	417.573,01	0,02
	MICROSOFT CORP.	14.300	404.532,81	425.290,77	0,02
	NORFOLK SOUTHERN CORP.	6.300	421.231,03	444.165,43	0,02
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	7.300	1.592.630,97	37,61	0,00
	ORACLE CORP.	15.600	401.506,95	463.048,07	0,02
	QUALCOMM	7.800	407.151,33	446.296,39	0,02
	STAPLES INC.	43.300	496.291,45	356.264,83	0,02
	WAL-MART STORES	7.900	454.805,42	438.089,61	0,02
	WELLS FARGO & CO	12.800	409.844,45	461.942,32	0,02
	Totaal US DOLLAR		11.688.297,43	10.368.586,88	0,48
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		78.450.582,50	82.398.974,59	3,66
	Obligaties				
EUR	ABN AMRO 3,50 11-120118	7.000.000	6.959.417,40	7.708.995,00	0,34
	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	2.100.000	2.102.165,00	2.247.000,00	0,10
	ATENOR GROUP 6,00 10-180115	1.700.000	1.716.654,88	1.746.291,00	0,08
	AUSTRIA 1,75 13-201023	7.500.000	7.042.850,75	7.460.437,50	0,33
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	15.000.000	15.786.924,85	17.383.125,00	0,77
	BARRY CALLEBAUT 6,00 07-130717	3.000.000	3.383.845,40	3.397.305,00	0,15
	BBVA SENIOR FIN 4,875 11-150416	3.000.000	3.090.362,21	3.228.735,00	0,14
	BEFIMMO 4,75 11-301215	1.500.000	1.538.686,72	1.583.100,00	0,07
	BEKAERT N.V. 6,75 09-160414	2.000.000	2.092.355,20	2.004.170,00	0,09
	BELGIQUE OLO58 3,75 10-280920	18.000.000	17.584.353,54	20.683.800,00	0,92
	BELGIUM OLO 65 4,25 12-280922	7.000.000	8.318.635,26	8.329.650,00	0,37
	BELGIUM OLO63 3,50 11-280617	3.500.000	3.835.930,00	3.835.475,00	0,17
	COFINIMMO 2,78 13-231017	2.000.000	2.002.065,00	2.022.410,00	0,09
	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	2.000.000	2.002.065,00	2.057.475,00	0,09
	CRH 5,00 09-080419	5.500.000	5.999.178,13	6.563.700,00	0,29
	EANDIS 2,75 12-301122	4.000.000	4.048.000,00	4.150.460,00	0,18
	EIB 2,25 12-141022	4.500.000	4.711.411,64	4.685.062,50	0,21

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	10.000.000	10.369.123,70	10.406.750,00	0,46
	EUROPEAN INV BK 5,625 99-150228	39.622.000	45.934.647,01	53.982.795,79	2,40
	F VAN LANSCHOT 4,625 11-220414	3.000.000	3.098.560,40	3.007.080,00	0,13
	FADE 2,875 13-170916	3.000.000	2.989.551,50	3.129.525,00	0,14
	FINLAND 3,50 11-150421	13.000.000	14.024.765,45	14.906.125,00	0,66
	FLEMISCH COMMUNITY 3,875 09-200716	6.300.000	6.357.982,07	6.795.022,50	0,30
	FLUXYS 4,25 12-030518	3.500.000	3.752.387,00	3.776.062,50	0,17
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	7.000.000	7.007.065,00	7.549.255,00	0,34
	FRANCE OAT 1,75 12-250523	14.000.000	12.993.845,80	13.856.150,00	0,62
	FRANCE OAT 2,50 09-251020	11.000.000	11.586.190,00	11.842.325,00	0,53
	FRANCE OAT EI 2,25 04-250720	3.000.000	3.777.400,03	4.170.888,37	0,19
	GBL 4.00 10-291217	1.000.000	1.066.635,51	1.079.350,00	0,05
	ICO 5,125 11-250116	5.000.000	5.309.869,50	5.381.875,00	0,24
	ING GROUP 4,75 07-310517	3.350.000	3.518.296,44	3.719.639,00	0,17
	INTERVEST OFFICES 5,10 10-290615	1.800.000	1.801.865,00	1.851.678,00	0,08
	IRELAND 4,50 07-181018	13.500.000	13.891.541,90	15.328.237,50	0,68
	IRELAND 5,00 10-181020	3.700.000	4.343.060,00	4.342.227,50	0,19
	ITALY BTP 4,00 10-010920	5.000.000	5.394.000,00	5.486.125,00	0,24
	ITALY BTP 3,75 06-010816	9.456.000	9.866.383,06	10.066.857,60	0,45
	ITALY BTP 4,00 06-010217	2.000.000	1.962.670,05	2.160.700,00	0,10
	ITALY BTP 4,50 07-010218	9.000.000	9.479.154,62	9.981.675,00	0,44
	ITALY BTP 4,75 11-150916	8.500.000	9.053.959,85	9.270.100,00	0,41
	ITALY BTP 5,00 09-010325	19.000.000	18.404.751,30	21.710.350,00	0,97
	ITALY BTP FRN 06-150917	20.500.000	21.001.570,83	24.942.667,18	1,11
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	11.500.000	10.526.689,21	12.755.445,78	0,57
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	16.500.000	16.830.143,44	19.368.017,60	0,86
	ITALY BTPS 3,00 10-011115	31.000.000	30.252.752,40	32.112.125,00	1,43
	ITALY BTPS 3,50 13-011218	11.000.000	11.353.100,00	11.836.550,00	0,53
	ITALY I/L 2,10 11-150916	21.000.000	21.306.097,16	23.363.866,09	1,04
	KERING 7,75 09-030614	650.000	725.865,08	657.208,50	0,03
	LLOYDS BANK PLC 4,625 12-020217	3.500.000	3.524.235,65	3.859.712,50	0,17
	MONTEA 4,107 13-280620	900.000	900.965,00	915.894,00	0,04
	NEDERLANDSE WATER 1,625 12-230819	5.000.000	5.059.350,00	5.123.350,00	0,23
	NETHERLANDS 1,75 13-150723	7.500.000	7.071.754,63	7.506.375,00	0,33
	ORES 4,00 12-021021	3.300.000	3.346.725,85	3.627.591,00	0,16
	PORTUGAL TREASURY 4,375 03-160614	8.500.000	8.722.383,61	8.566.937,50	0,38
	RESEAU FERRE FRANCE 6,00 00-121020	29.550.000	35.198.542,93	37.869.211,50	1,69
	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 4,50 11-180515	3.000.000	3.065.197,07	3.122.670,00	0,14
	SOCIETE GENERALE 3,125 09-210917	3.500.000	3.425.846,86	3.739.330,00	0,17
	SPAIN 3,00 10-300415	9.000.000	8.648.705,00	9.227.475,00	0,41
	SPAIN 3,25 10-300416	18.000.000	17.555.903,30	18.902.700,00	0,84
	SPAIN 3,75 13-311018	42.400.000	44.356.958,04	46.193.740,00	2,06
	SPAIN 3,80 06-310117	19.000.000	18.248.177,09	20.438.300,00	0,91
	SPAIN 4,25 11-311016	17.600.000	18.561.531,86	19.054.640,00	0,85
	SPAIN KINGDOM 3,30 13-300716	27.728.000	28.165.609,74	29.251.653,60	1,30
	UCB 5,75 09-101216	2.000.000	2.209.180,00	2.208.480,00	0,10
	UCB 5,75 09-271114	4.000.000	4.247.860,49	4.125.520,00	0,18
	Totaal EURO		622.503.751,41	671.657.445,01	29,88

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	4.200.000	3.140.024,03	3.142.953,02	0,14
	US TREASURY 1,50 12-310319	15.000.000	10.738.821,88	10.765.179,97	0,48
	Totaal US DOLLAR		13.878.845,91	13.908.132,99	0,62
	Totaal Obligaties		636.382.597,32	685.565.578,00	30,50
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	ACKERMANS VAN HAAREN CO 310714	7.500.000	7.484.255,03	7.487.445,19	0,33
	ADECCO INTERNATIONAL FIN 130614	6.000.000	5.993.806,38	5.996.180,60	0,27
	AGACHE FINANCIERE 050514	8.000.000	7.988.731,92	7.995.666,12	0,36
	ALCOPA COORDINATION 300414	5.000.000	4.976.466,35	4.996.120,83	0,22
	BAYER A.G. 110614	8.500.000	8.494.572,92	8.495.752,72	0,38
	BEFIMMO 240614	8.000.000	7.989.959,28	7.992.887,82	0,36
	BONGRAIN 260514	7.500.000	7.492.045,95	7.495.105,20	0,33
	COFINIMMO 050514	8.000.000	7.990.748,96	7.996.441,91	0,36
	ENDESA 130814	8.000.000	7.983.102,24	7.987.396,70	0,36
	EXTENSA GROUP 160414	2.000.000	1.994.309,08	1.999.247,48	0,09
	EXTENSA GROUP 310714	5.000.000	4.981.053,30	4.984.892,17	0,22
	FRIESLANDCAMPINA 300514	7.500.000	7.466.781,15	7.489.048,73	0,33
	HAMON & COMPAGNIE 030714	7.000.000	6.976.657,24	6.985.371,87	0,31
	METRO A.G. 260814	8.000.000	7.983.542,80	7.986.543,28	0,36
	UMICORE FINANCIAL SERV 130814	8.000.000	7.980.299,52	7.985.306,27	0,36
	VOLVO TREASURY AB 120514	7.500.000	7.497.022,05	7.497.725,93	0,33
	WAREHOUSES DE PAUW 290914	7.500.000	7.471.741,88	7.472.349,58	0,33
	Totaal EURO		118.745.096,05	118.843.482,40	5,30
USD	ABN AMRO BANK 100914	10.000.000	7.212.899,14	7.244.427,56	0,32
	AGACHE FINANCIERE 120614	7.000.000	5.090.209,08	5.074.106,16	0,23
	ANHEUSER BUSCH INBEV 300514	7.000.000	5.154.754,73	5.076.537,61	0,23
	BARRY CALLEBAUT 300914	10.000.000	7.248.352,35	7.227.362,41	0,32
	BNP FORTIS 250814	8.000.000	5.807.892,56	5.797.362,48	0,26
	CREDIT AGRICOLE 180714	10.000.000	7.173.961,52	7.250.090,27	0,32
	ENEL FIN 180814	10.000.000	7.346.605,36	7.246.000,59	0,32
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 120514	8.000.000	5.870.677,79	5.802.744,22	0,26
	HITACHI CAPITAL 130814	10.000.000	7.314.477,89	7.246.071,51	0,32
	ICBC LUXEMBOURG 210514	8.000.000	5.888.032,89	5.797.013,34	0,26
	ING BANK 070714	10.000.000	7.363.652,60	7.249.856,91	0,32
	MICHELIN 140514	8.000.000	5.846.414,50	5.802.973,13	0,26
	REED ELSEVIER 140514	7.000.000	5.115.107,16	5.077.353,49	0,23
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 210814	8.000.000	5.824.732,95	5.793.765,88	0,26
	SOCIETE GENERALE 040814	10.000.000	7.359.777,12	7.246.705,26	0,32
	TESSENDERLO CHEMIE 190514	10.000.000	7.308.370,49	7.250.686,95	0,32

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014
(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	UNILEVER N.V. 030614	10.000.000	7.281.828,66	7.253.257,00	0,32
	Totaal US DOLLAR		110.207.746,79	109.436.314,77	4,87
	Totaal Geldmarktinstrumenten		228.952.842,84	228.279.797,17	10,17
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		943.786.022,66	996.244.349,76	44,33
	investeringsfonds				
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	7.439.000	18.444.236,25	44.362.247,49	1,97
	PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS DIS	462.000	5.995.437,91	6.147.332,77	0,27
	TEMPLETON EMERGING MARKET UK DIST	906.250	2.182.301,87	5.777.110,80	0,26
	Totaal POND STERLING		26.621.976,03	56.286.691,06	2,50
EUR	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	69.500	34.132.424,50	34.162.516,50	1,52
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	50.000	953.547,50	1.476.000,00	0,07
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	58.200	5.774.511,80	5.321.808,00	0,24
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	365.000	0,00	0,00	0,00
	DEGROOF CORP. EUR OPP -A- CAP	67.307	6.730.700,00	7.013.389,40	0,31
	DEGROOF CORP. EUR -A- CAP	121.000	16.853.212,02	20.893.070,00	0,93
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP	35.000	4.004.350,00	9.943.850,00	0,44
	DEGROOF EQUITIES EMG MSCI INDEX-CL A-	686.500	68.650.000,00	64.627.110,00	2,88
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VAL BNLX I CAP	1.296.734	76.740.528,64	105.398.539,52	4,69
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	8.160	81.119.569,80	98.961.297,60	4,40
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	850.000	25.912.262,64	33.481.500,00	1,49
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX HI CAP	2.050	20.723.108,50	23.542.528,00	1,05
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX HI CAP	2.290	23.548.911,63	22.859.215,10	1,02
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	65.860	38.185.812,21	57.026.856,80	2,54
	DEGROOF EQUITIES US INDEX HI CAP	9.738	98.317.570,20	110.412.754,92	4,91
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	150.000	31.340.445,00	32.020.500,00	1,42
	DEGROOF PRIVATE REN EN-II -B- CAP-REG-	707	706.800,00	772.970,62	0,03
	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP -REG-	1.620	1.620.064,00	2.104.365,93	0,09
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	194.000	4.755.005,00	7.210.980,00	0,32
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	110.000	2.290.520,94	3.234.000,00	0,14
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	110.000	1.897.376,95	2.599.300,00	0,12
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	54.800	4.591.590,90	4.489.216,00	0,20
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	16.700	2.431.213,69	3.584.822,00	0,16
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	465.000	42.982.200,00	39.013.500,00	1,74
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	292	29.200.479,21	28.700.066,80	1,28
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	162.700	30.983.489,12	45.575.524,00	2,03
	WERELDHAVE DIS	16.352	741.506,14	1.010.390,08	0,04
	Totaal EURO		655.187.200,39	765.436.071,27	34,06

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	1.145.000	13.887.117,73	16.029.501,54	0,71
	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	13.210	1.627.767,67	1.122.262,94	0,05
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	126.600	7.982.568,14	7.658.921,10	0,34
	MORGAN STANLEY MORGAN STANLEY EMERGING MARKETS FUND	19.200	426.850,13	434.220,21	0,02
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	596.700	8.138.255,53	6.602.339,92	0,29
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	26.176.923	20.190.659,51	8.546.791,47	0,38
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	4.393.000	37.773.674,51	36.312.810,52	1,62
	VANGUARD US OPPORT CAP	29.000	4.236.643,44	10.256.058,04	0,46
	Totaal US DOLLAR		94.263.536,66	86.962.905,74	3,87
	Totaal investeringsfonds		776.072.713,08	908.685.668,07	40,43
Andere effecten					
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING ISSUE 2012	54.000	0,00	0,00	0,00
	Totaal AUSTRALISCHE DOLLAR		0,00	0,00	0,00
CAD	TELUS NON-CANADIAN	5.000	80.014,96	130.254,72	0,01
	Totaal CANADESE DOLLAR		80.014,96	130.254,72	0,01
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	348.149	120.266,21	348.149,38	0,02
	3I EUROPARTNERS V B	5.064.530	4.871.768,72	5.064.530,17	0,23
	AGEAS-STRIP VVPR- SA/NV	7.732	2.107,25	0,00	0,00
	AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618	3.300.000	3.303.365,00	3.376.833,90	0,15
	ATLANTIC CERTIFICATES -REG-	20	816.284,40	895.234,80	0,04
	ATLAS REAL ESTATE EMU BNLX I CAP	55.000	11.569.900,00	12.674.750,00	0,56
	BANK J VAN BREDA 030714	8.000.000	7.981.609,04	7.988.475,00	0,36
	CARLYLE EUROPE PARTNER III	8.316.204	5.402.076,45	8.316.204,24	0,37
	CASINO GUICHARD 030914	7.000.000	6.982.156,72	6.984.872,00	0,31
	COFINIMMO 5,00 09-251114	500.000	513.000,00	512.382,50	0,02
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	5.000.000	5.376.450,00	5.391.500,00	0,24
	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	5.000.000	4.954.150,00	4.994.775,00	0,22
	FINLAND 1,50 13-150423	5.000.000	4.668.729,00	4.919.875,00	0,22
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	2.100.000	2.100.000,00	2.106.216,00	0,09
	LEASINVEST REAL ESTATE 040814	7.000.000	6.976.404,61	6.983.664,73	0,31
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	1.330	1.332.174,00	1.634.720,29	0,07
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	2.470	2.470.000,00	2.749.485,44	0,12
	PARMALAT FINANZIARIA SpA	100.000	388.965,60	0,00	0,00
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	2.150.000	2.195.523,20	2.477.445,00	0,11
	SIGMA FIN CORP FRN 06-300314	10.000.000	7.500.000,00	0,00	0,00
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	4.000.000	4.018.800,00	4.013.960,00	0,18
	TMVW 4,70 13-111228	4.000.000	3.989.440,00	4.180.520,00	0,19
	Totaal EURO		87.533.170,20	85.613.593,45	3,81

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014
(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
GBP	VODAFONE GROUP PLC	129.100	351.317,76	344.027,22	0,02
	Totaal POND STERLING		351.317,76	344.027,22	0,02
USD	CARLYLE PARTNERS V USD	14.793.147	6.307.573,98	10.733.282,73	0,48
	DELHAIZE AMERICA 9,00 01-150431	1.848.000	2.079.854,46	1.661.369,76	0,07
	KBC BANK S.A. 100914	10.000.000	7.212.899,14	7.244.427,56	0,32
	WORLDCOM GROUP	49.500	1.034.543,02	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	1.980	0,00	0,00	0,00
	Totaal US DOLLAR		16.634.870,60	19.639.080,05	0,87
	Totaal Andere effecten		104.599.373,52	105.726.955,44	4,71
	Options Verkocht				
EUR	DJ50/1214/PUT /2,700	641	1.617.884,00	448.700,00	0,02
	Totaal Options Verkocht		1.617.884,00	448.700,00	0,02
	Options aangekocht				
EUR	DJ50/1214/CALL/3,150	-641	-599.335,00	-965.987,00	-0,04
	Totaal Options aangekocht		-599.335,00	-965.987,00	-0,04
	Totaal van de effectenportefeuille		1.825.476.658,26	2.010.139.686,27	89,45

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
EUR	ADIDAS A.G. NA O.N.	2.600	155.286,91	204.204,00	0,04
	AEDIFICA -SICAFI- DIS	10.000	392.874,03	499.600,00	0,10
	AMER SPORTS-A-	10.300	169.806,83	158.826,00	0,03
	ARCELOR MITTAL S.A. -REG-	17.700	327.845,31	207.001,50	0,04
	ATOS	3.000	108.163,49	196.890,00	0,04
	BOUYGUES	7.300	181.322,03	221.007,50	0,04
	CAP GEMINI FRANCE	4.200	116.477,14	230.790,00	0,04
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	2.200	160.093,91	190.036,00	0,04
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	5.900	174.707,31	258.715,00	0,05
	DAIMLER AG-REG-	5.300	204.953,32	363.527,00	0,07
	DELHAIZE GROUP S.A.	3.500	164.797,82	185.675,00	0,04
	DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	20.300	282.366,75	238.119,00	0,05
	E.ON SE	12.500	212.299,91	177.375,00	0,03
	EBRO FOODS S.A.	10.600	166.244,21	177.974,00	0,03
	EIFFAGE	4.200	208.057,74	228.144,00	0,04
	ENEL AZ	61.400	235.881,08	252.231,20	0,05
	ENI SpA	17.500	255.573,59	318.675,00	0,06
	EURONAV	86.547	349.148,51	736.514,97	0,14
	FRESENIUS SE+CO KGAA	1.700	120.097,48	193.120,00	0,04
	GBL -STRIP VVPR-	4.750	0,00	0,00	0,00
	GDF SUEZ	10.100	211.830,70	200.586,00	0,04
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	12.705	0,00	0,00	0,00
	GROUPE FNAC	100	0,00	3.749,00	0,00
	HEIDELBERGCEMENT A.G.	3.400	105.464,21	211.514,00	0,04
	HEINEKEN-CF VORM-NEW	4.000	139.173,02	202.080,00	0,04
	HENKEL	3.200	141.996,21	249.984,00	0,05
	INTERNATIONAL CONS AIRLINES GROUP	41.100	222.065,27	207.966,00	0,04
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	237	965,67	0,00	0,00
	KERING	1.300	164.997,29	192.465,00	0,04
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	11.746	187.667,50	299.581,73	0,06
	LAFARGE	3.800	166.346,58	215.460,00	0,04
	LAGARDERE SCA	7.800	211.899,31	224.796,00	0,04
	MERCK KGAA	1.900	139.937,26	232.275,00	0,04
	NOKIA -A-	39.700	599.472,19	213.983,00	0,04
	PERNOD-RICARD	2.900	151.289,96	245.050,00	0,05
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - VZ	2.700	204.156,49	201.231,00	0,04
	RANDSTAD HOLDING N.V.-CF VORM-	4.900	112.859,21	208.274,50	0,04
	RENAULT	2.800	91.597,87	197.512,00	0,04
	REXEL S.A.	11.900	218.797,91	226.635,50	0,04
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	850	0,00	0,00	0,00
	SANOFI	6.000	326.678,24	454.080,00	0,09
	SOLVAY & CIE	1.900	132.352,46	216.505,00	0,04

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	TELECOM ITALIA SpA	236.900	330.829,84	202.786,40	0,04
	TOTAL S.A.	10.600	382.167,00	504.560,00	0,10
	VIVENDI	10.500	221.442,79	212.310,00	0,04
	VOESTALPINE A.G.	5.700	184.213,84	181.858,50	0,04
	Totaal EURO		8.634.198,19	10.343.667,80	2,00
GBP	GREENCORE GROUP PLC	25.729	79.785,63	85.804,83	0,02
	Totaal POND STERLING		79.785,63	85.804,83	0,02
USD	APPLE INC.	300	117.063,67	116.837,29	0,02
	AT&T INC.	4.300	102.005,10	109.414,84	0,02
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	2.400	119.691,15	128.127,70	0,02
	BED BATH & BEYOND INC.	2.200	105.446,70	109.820,42	0,02
	BUNGE LTD	1.800	105.646,62	103.840,38	0,02
	CITIGROUP INC.	3.200	119.410,64	110.516,96	0,02
	CONOCOPHILLIPS	2.200	120.828,08	112.294,58	0,02
	CSX CORP.	5.900	118.752,66	124.014,51	0,02
	DEERE & CY	1.900	117.760,45	125.173,23	0,02
	E.M.C. CORP.	6.500	117.348,65	129.269,00	0,02
	HALLIBURTON	2.500	103.517,64	106.820,24	0,02
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	900	120.915,36	125.696,35	0,02
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.300	120.631,13	113.324,14	0,02
	KROGER CO	3.600	104.810,11	114.014,15	0,02
	MACY'S INC.	3.100	117.482,94	133.356,79	0,03
	MEDTRONIC INC.	2.500	105.545,29	111.627,06	0,02
	METLIFE INC.	3.200	120.126,82	122.590,24	0,02
	MICROSOFT CORP.	4.100	115.984,93	121.936,51	0,02
	NORFOLK SOUTHERN CORP.	1.600	107.073,12	112.803,92	0,02
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	850	267.432,15	4,38	0,00
	ORACLE CORP.	4.500	115.819,31	133.571,56	0,03
	QUALCOMM	2.300	120.057,44	131.600,22	0,03
	STAPLES INC.	9.900	117.652,28	81.455,47	0,02
	WAL-MART STORES	2.000	116.334,07	110.908,76	0,02
	WELLS FARGO & CO	3.700	118.470,66	133.530,20	0,03
	Totaal US DOLLAR		3.015.806,97	2.822.548,90	0,52
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		11.729.790,79	13.252.021,53	2,54
	Obligaties				
EUR	BBVA SENIOR FIN 4,875 11-150416	1.100.000	1.133.173,98	1.183.869,50	0,23
	ING GROUP 4,75 07-310517	1.100.000	1.155.306,09	1.221.374,00	0,24
	ITALY 3,50 09-010614	2.000.000	2.054.317,20	2.009.650,00	0,39
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	1.500.000	1.581.656,75	1.760.728,88	0,34

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	ITALY I/L 2,10 11-150916	2.300.000	2.424.728,40	2.558.899,62	0,49
	LLOYDS BANK PLC 4,625 12-020217	1.200.000	1.208.352,08	1.323.330,00	0,26
	ROYAL BK OF SCOTLAND 4,75 11-180516	1.100.000	1.126.710,52	1.185.943,00	0,23
	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 4,50 11-180515	900.000	919.604,62	936.801,00	0,18
	SOCIETE GENERALE 3,125 09-210917	1.200.000	1.174.618,78	1.282.056,00	0,25
	SPAIN 3,40 11-300414	2.000.000	2.043.886,78	2.004.550,00	0,39
	UCB 5,75 09-271114	1.000.000	1.062.004,88	1.031.380,00	0,20
	Totaal EURO		15.884.360,08	16.498.582,00	3,20
USD	US TREASURY 1,50 12-310319	3.500.000	2.505.706,34	2.511.875,33	0,49
	Totaal US DOLLAR		2.505.706,34	2.511.875,33	0,49
	Totaal Obligaties		18.390.066,42	19.010.457,33	3,69
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AGACHE FINANCIERE 050514	2.000.000	1.997.182,98	1.998.916,53	0,39
	ALCOPA COORDINATION 300414	1.000.000	995.345,27	999.232,74	0,19
	COFINIMMO 050514	2.000.000	1.997.687,24	1.999.110,48	0,39
	FRIESLANDCAMPINA 300514	2.000.000	1.991.141,64	1.997.079,66	0,39
	HAMON & COMPAGNIE 030714	2.000.000	1.993.330,64	1.995.820,53	0,39
	WAREHOUSES DE PAUW 290914	2.000.000	1.992.464,50	1.992.626,55	0,39
	Totaal EURO		10.967.152,27	10.982.786,49	2,14
USD	AGACHE FINANCIERE 120614	2.000.000	1.454.345,45	1.449.744,62	0,28
	ANHEUSER BUSCH INBEV 300514	3.000.000	2.209.180,60	2.175.658,98	0,42
	BARRY CALLEBAUT 300914	3.000.000	2.174.505,70	2.168.208,72	0,42
	BNP FORTIS 250814	2.000.000	1.451.973,14	1.449.340,62	0,28
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 120514	2.000.000	1.467.669,45	1.450.686,05	0,28
	ICBC LUXEMBOURG 210514	2.000.000	1.472.008,23	1.449.253,34	0,28
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 210814	2.000.000	1.456.183,24	1.448.441,47	0,28
	UNILEVER N.V. 030614	2.000.000	1.456.365,73	1.450.651,40	0,28
	Totaal US DOLLAR		13.142.231,54	13.041.985,20	2,52
	Totaal Geldmarktinstrumenten		24.109.383,81	24.024.771,69	4,66
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt		54.229.241,02	56.287.250,55	10,89

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVEEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	investeringsfonds				
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	2.034.322	6.521.256,82	12.131.616,62	2,35
	PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS DIS	102.000	1.325.070,06	1.357.203,34	0,26
	TEMPLETON EMERGING MARKET UK DIST	553.000	2.861.946,01	3.525.232,85	0,68
	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC DIS	58.000	282.725,28	411.128,58	0,08
	Totaal POND STERLING		10.990.998,17	17.425.181,39	3,37
EUR	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	28.500	531.521,76	841.320,00	0,16
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	6.400	636.264,10	585.216,00	0,11
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	60.000	0,00	0,00	0,00
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP	10.500	1.201.305,00	2.983.155,00	0,58
	DEGROOF EQUITIES EMG MSCI INDEX-CL A-	312.600	31.260.000,00	29.428.164,00	5,69
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VAL BNLX I CAP	576.811	34.944.383,96	46.883.198,08	9,06
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	4.080	40.345.959,52	49.480.648,80	9,57
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	541.400	17.409.650,43	21.325.746,00	4,12
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX HI CAP	2.970	29.500.689,48	34.107.955,20	6,59
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX HI CAP	1.420	14.861.166,45	14.174.709,80	2,74
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	27.680	16.107.309,97	23.967.558,40	4,63
	DEGROOF EQUITIES US INDEX HI CAP	4.439	44.957.523,68	50.330.891,26	9,73
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	62.720	13.254.860,00	13.388.838,40	2,59
	DEGROOF PRIV REN EN-II -B- CAP-REGIST	167	167.400,00	183.071,99	0,04
	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP REG	384	383.699,00	498.401,98	0,10
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	64.000	1.568.705,00	2.378.880,00	0,46
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	30.500	634.330,75	896.700,00	0,17
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	35.500	612.357,25	838.865,00	0,16
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	31.000	2.597.461,04	2.539.520,00	0,49
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	5.000	804.498,05	1.073.300,00	0,21
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	221.000	19.973.330,00	18.541.900,00	3,58
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	133	13.303.394,38	13.072.290,70	2,53
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	50.600	3.466.292,77	3.327.456,00	0,64
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	54.330	10.568.169,98	15.218.924,08	2,94
	Totaal EURO		299.090.272,57	346.066.710,69	66,89
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	614.000	7.306.557,28	8.595.732,70	1,66
	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	260	31.516,56	22.088,45	0,00
	MORGAN STANLEY	4.700	104.302,65	106.293,49	0,02
	MORGAN STANLEY EMERGING MARKETS FUND	139.000	1.971.875,37	1.538.001,09	0,30
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	108.500	6.841.254,09	6.563.925,27	1,27
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	4.900.000	3.779.498,94	1.599.854,89	0,31

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	1.905.000	16.514.413,32	15.746.848,18	3,04
	VANGUARD US OPPORT CAP	10.000	1.460.932,87	3.536.571,74	0,68
	Totaal US DOLLAR		38.010.351,08	37.709.315,81	7,28
	Totaal investeringsfonds		348.091.621,82	401.201.207,89	77,54
	Andere effecten				
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING ISSUE 2012	9.600	0,00	0,00	0,00
	Totaal AUSTRALISCHE DOLLAR		0,00	0,00	0,00
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	63.640	26.103,98	63.640,21	0,01
	3I EUROPARTNERS V B	1.081.192	949.786,28	1.081.191,83	0,21
	AGEAS-STRIP VVPR- SA/INV	1.266	490,54	0,00	0,00
	ATLAS REAL ESTATE EMU BNLX I CAP	30.300	5.694.670,64	6.982.635,00	1,35
	BANK J VAN BREDA 030714	2.000.000	1.995.402,26	1.997.118,75	0,39
	CARLYLE EUROPE PARTNER III	1.969.627	1.279.716,41	1.969.627,32	0,38
	CASINO GUICHARD 030914	1.500.000	1.496.176,44	1.496.758,29	0,29
	COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618	1.400.000	1.401.465,00	1.425.494,00	0,28
	LEASINVEST REAL ESTATE 040814	2.000.000	1.993.258,46	1.995.332,78	0,39
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	315	315.564,50	387.170,60	0,07
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	585	585.000,00	651.193,92	0,13
	PARMALAT FINANZIARIA SpA	29.400	98.320,42	0,00	0,00
	SEAT PAGINE GIALLE WT 12-14	1	0,00	0,00	0,00
	Totaal EURO		15.835.954,93	18.050.162,70	3,50
USD	CARLYLE PARTNERS V USD	3.503.640	1.562.976,15	2.542.093,28	0,49
	FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC.	118	0,00	0,00	0,00
	WORLDCOM GROUP	9.750	203.791,83	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	390	0,00	0,00	0,00
	Totaal US DOLLAR		1.766.767,98	2.542.093,28	0,49
	Totaal Andere effecten		17.602.722,91	20.592.255,98	3,99
	Totaal van de effectenportefeuille		419.923.585,75	478.080.714,42	92,42

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
AUD	ANZ BANKING GROUP	6.000	38.313,82	133.396,10	0,44
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2.500	113.512,86	130.195,02	0,43
	CSL LTD	1.400	62.693,92	65.490,25	0,22
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	10.000	35.825,09	37.457,97	0,12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5.500	127.764,50	131.156,69	0,43
	QANTAS AIRWAYS LTD	200.000	141.343,05	148.621,39	0,49
	TELSTRA CORP. LTD	44.000	117.731,26	150.316,07	0,50
	WESTPAC BANKING CORP.	8.000	127.272,83	185.931,41	0,61
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4.000	98.822,02	104.963,01	0,35
	Totaal AUSTRALISCHE DOLLAR		863.279,35	1.087.527,91	3,59
CAD	BANK OF MONTREAL	3.000	78.484,43	145.853,74	0,48
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.500	93.439,85	105.225,97	0,35
	BCE INC.	5.000	140.823,00	156.516,02	0,52
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1.000	114.786,31	108.890,71	0,36
	THOMSON-REUTERS CORP.	4.000	99.426,89	99.365,65	0,33
	TORONTO DOMINION BANK	4.900	156.261,59	166.946,26	0,55
	Totaal CANADESE DOLLAR		683.222,07	782.798,35	2,59
CHF	ABB LTD-REG-	10.000	154.094,66	187.276,68	0,62
	ADECCO SA-REG-	2.500	154.252,68	151.032,90	0,50
	HOLCIM LTD-REG-NEW	1.500	84.589,00	90.188,51	0,30
	NOVARTIS-REG-	7.500	275.826,23	462.031,29	1,53
	SGS-REG-	100	170.988,65	178.980,66	0,59
	SWISS RE A.G. -REG-	2.000	127.162,02	134.625,65	0,45
	SWISSCOM-REG-	550	224.222,23	245.307,82	0,81
	Totaal ZWITSERSE FRANK		1.191.135,47	1.449.443,51	4,80
DKK	NOVO NORDISK-B-	3.500	87.986,04	115.697,83	0,38
	Totaal DEENSE KROON		87.986,04	115.697,83	0,38
EUR	ADIDAS A.G. NA O.N.	1.500	92.927,32	117.810,00	0,39
	ALLIANZ AG-REG-	1.800	214.670,72	220.860,00	0,73
	ASML HOLDING N.V.	1.000	65.250,00	67.230,00	0,22
	ATLANTIA SpA	3.500	62.230,00	65.275,00	0,22
	BNP PARIBAS	2.000	100.610,76	111.980,00	0,37
	CAP GEMINI FRANCE	2.000	81.462,57	109.900,00	0,36

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	CHRISTIAN DIOR	800	111.797,05	111.800,00	0,37
	CRH PLC.	6.000	97.516,55	121.170,00	0,40
	DAIMLER AG-REG-	1.800	123.328,34	123.462,00	0,41
	DANONE	6.000	300.567,76	307.980,00	1,02
	DELHAIZE GROUP S.A.	1.500	70.321,49	79.575,00	0,26
	DEUTSCHE BOERSE-REG-	1.200	70.904,39	69.324,00	0,23
	ENAGAS SHS	6.500	135.908,61	143.487,50	0,47
	ESSILOR INTERNATIONAL S.A.	1.400	95.751,32	102.480,00	0,34
	GENERALE ETS MICHELIN-B-	800	61.813,38	72.624,00	0,24
	HEINEKEN HOLDING N.V.	3.000	136.820,82	140.595,00	0,46
	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	1.000	113.425,50	108.900,00	0,36
	KONINKLIJKE AHOLD-CF VORM-	5.000	69.250,00	72.900,00	0,24
	KONINKLIJKE DSM N.V.	4.500	98.049,12	224.167,50	0,74
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	4.184	67.393,10	106.712,92	0,35
	LAFARGE	4.500	157.584,80	255.150,00	0,84
	LINDE	700	102.235,00	101.640,00	0,34
	LVMH-MOET HENNESSY	500	61.975,00	65.975,00	0,22
	METSO-VALMET RAUMA CORP.	3.000	70.951,00	71.190,00	0,24
	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	1.200	176.470,94	190.320,00	0,63
	NESTE OIL SHS	4.500	69.004,25	66.600,00	0,22
	OMV	2.500	85.137,83	82.337,50	0,27
	PERNOD-RICARD	1.000	84.044,69	84.500,00	0,27
	REED ELSEVIER N.V.	13.000	187.157,38	203.905,00	0,67
	SANOFI	2.500	174.391,79	189.200,00	0,63
	SAP A.G.	4.300	224.094,18	252.668,00	0,84
	SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	2.400	98.799,35	154.440,00	0,51
	SNAM SpA	15.000	61.861,89	63.750,00	0,21
	STMICROELECTRONICS	10.000	56.120,11	67.200,00	0,22
	UBI BANCA	19.000	71.937,69	129.960,00	0,43
	UNIBAIL RODAMCO SE	800	149.955,20	150.800,00	0,50
	UNILEVER N.V.-CF VORM-	5.000	138.994,38	149.175,00	0,49
	VIVENDI	4.133	106.932,34	83.569,26	0,28
	VOLKSWAGEN AG-ST O.N.	600	41.861,13	110.400,00	0,36
	Totaal EURO		4.289.507,75	4.951.012,68	16,35
GBP	ASTRAZENECA PLC	9.500	321.201,02	445.466,92	1,47
	AVIVA PLC	24.500	123.829,48	141.363,25	0,47
	BT GROUP PLC	30.000	44.955,95	137.716,22	0,46
	DIAGEO PLC	8.000	136.469,98	180.089,51	0,60
	GLAXOSMITHKLINE PLC	20.000	363.444,81	385.024,80	1,27
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	30.000	85.347,24	74.283,30	0,25
	MARKS & SPENCER PLC	15.000	92.157,29	81.922,10	0,27
	SMITH & NEPHEW PLC	13.000	109.928,58	142.941,82	0,47
	Totaal POND STERLING		1.277.334,35	1.588.807,92	5,26

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
JPY	KAO CORP.	5.000	118.059,86	128.822,86	0,43
	KDDI CORP.	3.000	87.535,27	126.307,69	0,42
	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP.	3.500	138.467,48	138.555,90	0,46
	NTT -DROIT D'ATTRIBUTION -A- CORP.	6.000	177.048,00	169.720,68	0,56
	NTT DOCOMO INC.	15.000	184.322,40	172.045,62	0,57
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	6.000	143.078,18	166.719,39	0,55
	S'TOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	3.000	75.600,91	93.187,85	0,31
	TOKIO MARINE HOLDINGS LTD	4.000	83.857,27	87.305,05	0,29
	Totaal JAPANESE YEN		1.007.969,37	1.082.665,04	3,59
NOK	DNB NOR ASA -A-	5.000	65.471,68	63.078,29	0,21
	STATOIL ASA	13.500	248.947,91	276.490,16	0,91
	Totaal NOORSE KROON		314.419,59	339.568,45	1,12
SEK	ATLAS COPCO AB-A-	6.000	122.202,00	125.358,80	0,41
	HENNES MAURITZ AB	5.000	115.118,13	154.432,38	0,51
	NORDEA BANK AB	7.000	70.769,20	71.911,77	0,24
	SVENSKA HANDELSBANK-A-FRIA	2.000	73.385,54	72.695,12	0,24
	TELEFONAB ERICSSON-B-FRIA	16.000	147.222,41	154.342,85	0,51
	Totaal ZWEEDSE KROON		528.697,28	578.740,92	1,91
USD	3M CO	2.200	186.163,58	216.544,17	0,72
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.	2.400	180.202,69	207.288,95	0,69
	AT&T INC.	8.500	199.138,52	216.285,14	0,71
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	3.200	158.223,31	170.836,93	0,56
	CAMPBELL SOUP CY	5.300	163.685,42	172.584,07	0,57
	CB RICHARD ELLIS GROUP INC. -A-	6.000	117.937,24	119.412,30	0,39
	CISCO SYSTEMS INC.	13.000	199.309,53	211.376,75	0,70
	COLGATE-PALMOLIVE CO	3.300	150.264,13	155.320,88	0,51
	CVS CAREMARK CORP.	3.200	170.066,53	173.808,82	0,57
	GAP INC.	4.100	124.888,85	119.169,96	0,39
	HEWLETT-PACKARD CY	11.800	291.386,47	277.052,78	0,92
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2.100	291.857,00	293.291,49	0,97
	INTEL CORP.	18.300	271.442,84	342.697,62	1,13
	INTERNATIONAL PAPER CY	3.600	124.500,19	119.838,93	0,40
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.600	124.740,93	123.626,34	0,41
	KIMBERLY-CLARK CORP.	3.250	227.517,57	259.976,42	0,86
	MCGRAW HILL FINANCIAL INC.	2.500	146.390,78	138.400,15	0,46
	MEDTRONIC INC.	10.800	332.142,40	482.228,91	1,59
	MICROSOFT CORP.	12.200	332.532,20	362.835,48	1,19
	NIKE INC. -B-	6.200	239.177,37	332.256,12	1,10
	PRAXAIR INC.	2.200	200.037,74	209.057,86	0,69
	SPRINT CORP.	19.000	123.568,03	126.689,64	0,42

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	STANLEY BLACK & DECKER INC.	2.000	117.787,59	117.888,63	0,39
	STAPLES INC.	17.000	157.065,10	139.873,03	0,46
	SYMANTEC CORP.	8.500	129.246,96	123.159,80	0,41
	UNITED PARCEL SERVICE -B- INC.	2.800	179.922,57	197.833,48	0,65
	Totaal US DOLLAR		4.939.195,54	5.409.334,65	17,86
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		15.182.746,81	17.385.597,26	57,45
	Obligaties				
EUR	AUSTRIA 1,75 13-201023	500.000	481.265,72	497.362,50	1,64
	BNGEENTEN 2,50 10-151117	550.000	549.216,60	585.488,75	1,94
	BELGIUM OLO 68 2,25 13-220623	900.000	892.057,21	918.495,00	3,04
	BELGIUM OLO55 4,00 09-280319	400.000	446.738,66	459.100,00	1,52
	COMPAGNIE FINANC.FONCIER 6,125 00-230215	700.000	776.830,93	735.997,50	2,43
	EIB 1,50 14-150421	300.000	300.303,00	300.993,00	1,00
	EUROPEAN INV BK 5,50 98-150218	500.000	598.928,20	591.537,50	1,96
	FINLAND 3,50 11-150421	150.000	160.540,50	171.993,75	0,57
	FR. OAT INDEXEE 1,00 05-250717	700.000	733.162,83	834.202,42	2,76
	FRANCE OAT 2,25 13-250524	300.000	302.055,00	304.537,50	1,01
	GERMANY 2,00 13-150823	900.000	931.861,00	941.355,00	3,11
	ITALY BTP 4,00 10-010920	300.000	268.591,28	329.167,50	1,09
	ITALY BTP 4,00 06-010217	550.000	543.952,50	594.192,50	1,96
	ITALY BTP 4,50 07-010218	600.000	648.179,75	665.445,00	2,20
	ITALY BTP 4,75 11-150916	300.000	293.070,00	327.180,00	1,08
	ITALY BTP 7,25 96-011126	280.000	359.410,59	385.175,00	1,27
	ITALY BTPS 3,00 10-011115	200.000	195.592,33	207.175,00	0,68
	KREDIET FUER WIED 5,50 98-220118	600.000	698.064,24	710.022,00	2,35
	NETHERLANDS 1,75 13-150723	300.000	298.125,00	300.255,00	0,99
	RESEAU FERRE FRANCE 6,00 00-121020	150.000	196.076,82	192.229,50	0,64
	SPAIN 3,25 10-300416	350.000	330.001,58	367.552,50	1,22
	SPAIN 4,60 09-300719	200.000	220.590,00	227.305,00	0,75
	SPAIN KINGDOM 4,50 12-310118	200.000	218.288,00	222.390,00	0,74
	Totaal Obligaties		10.442.901,74	10.869.151,92	35,95
	Totaal van de effectenportefeuille		25.625.648,55	28.254.749,18	93,40

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	16.000	1.483.949,88	1.435.907,85	4,54
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		1.483.949,88	1.435.907,85	4,54
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AIR FRANCE 230414	1.000.000	992.388,54	999.519,06	3,16
	ALCOPA COORDINATION 140814	1.000.000	988.946,49	995.870,12	3,15
	ATENOR GROUP 140814	1.000.000	985.371,18	994.534,29	3,15
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	3,16
	BELGIQUE TREASURY 0,00 13-140814	1.000.000	998.272,00	999.354,37	3,16
	BELGIUM TREASURY 0,00 13-170414	4.000.000	3.998.505,08	3.999.928,07	12,66
	BELGIUM TREASURY 0,00 14-150115	1.000.000	998.289,32	998.399,69	3,16
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	4.000.000	3.999.119,42	3.999.738,42	12,66
	DUTCH TREASURY 0,00 14-060115	2.000.000	1.997.562,19	1.997.790,39	6,32
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	5.000.000	4.996.911,40	4.999.470,39	15,82
	Totaal Geldmarktinstrumenten		20.948.127,85	20.983.471,17	66,40
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		22.432.077,73	22.419.379,02	70,94
	investeringsfondsen				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	21.000	705.146,40	709.590,00	2,25
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	5.500	973.382,61	987.140,00	3,12
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	8.700	1.121.401,63	1.126.824,00	3,57
	Totaal EURO		2.799.930,64	2.823.554,00	8,94
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETS BOND DIS	9.400	745.237,64	752.409,21	2,38
	Totaal US DOLLAR		745.237,64	752.409,21	2,38
	Totaal investeringsfondsen		3.545.168,28	3.575.963,21	11,32
	Totaal van de effectenportefeuille		25.977.246,01	25.995.342,23	82,26

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	21.000	1.950.443,82	1.884.629,06	5,39
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		1.950.443,82	1.884.629,06	5,39
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	ALCOPA COORDINATION 140814	1.000.000	988.946,49	995.870,12	2,85
	AVEVE N.V. 300514	1.000.000	991.036,64	998.522,52	2,86
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	2,86
	BELGIUM TREASURY 0,00 13-170414	2.000.000	1.999.340,43	1.999.967,96	5,72
	BELGIUM TREASURY 0,00 14-150115	3.000.000	2.995.281,39	2.996.079,09	8,57
	CODRALUX 090714	1.000.000	990.471,12	997.382,18	2,85
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	2.000.000	1.999.559,71	1.999.813,71	5,72
	EXTENSA GROUP 180914	1.000.000	987.909,65	994.320,19	2,85
	FRENCH REP T-BILL 0,00 13-111214	2.000.000	1.996.960,00	1.997.699,70	5,72
	FRENCH T-BILL 0,00 13-260614	1.000.000	999.234,73	999.811,39	2,86
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	1.000.000	999.217,74	999.833,78	2,87
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	5.000.000	4.995.303,50	4.999.189,29	14,31
	HAMON 070714	1.000.000	989.965,69	997.298,46	2,85
	PURATOS GROUP N.V. 070714	1.000.000	991.950,76	997.832,90	2,86
	SANOMA-WSOY OYJ 070714	1.000.000	988.087,23	996.792,72	2,85
	TECTEO TB 020514	1.000.000	991.140,81	999.223,30	2,86
	Totaal Geldmarktinstrumenten		24.897.168,12	24.968.503,68	71,46
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt		26.847.611,94	26.853.132,74	76,85
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	23.000	772.303,20	777.170,00	2,22
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	6.000	1.064.987,17	1.076.880,00	3,08
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	9.600	1.237.405,61	1.243.392,00	3,56
	Totaal EURO		3.074.695,98	3.097.442,00	8,86
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	10.000	792.806,00	800.435,33	2,29
	Totaal US DOLLAR		792.806,00	800.435,33	2,29
	Totaal investeringsfonds		3.867.501,98	3.897.877,33	11,15
	Totaal van de effectenportefeuille		30.715.113,92	30.751.010,07	88,00

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	15.000	1.391.308,20	1.346.163,61	4,67
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		1.391.308,20	1.346.163,61	4,67
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	ALCOPA COORDINATION 140414	1.000.000	988.956,37	999.575,25	3,46
	AVEVE N.V. 300514	1.000.000	991.036,64	998.522,52	3,46
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	3,46
	BELGIQUE TREASURY 0,00 13-140814	2.000.000	1.996.522,33	1.998.700,65	6,93
	BELGIUM TREASURY 0,00 13-180914	3.000.000	2.993.882,97	2.997.126,34	10,38
	CODRALUX 110414	1.000.000	990.233,22	999.704,85	3,46
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	3.000.000	2.999.287,19	2.999.785,11	10,40
	EXTENSA GROUP 180914	1.000.000	987.909,65	994.320,19	3,45
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	4.000.000	3.997.159,28	3.999.469,02	13,86
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	2.000.000	1.998.925,79	1.999.815,04	6,93
	WAREHOUSES DE PAUW 180914	1.000.000	990.877,84	995.714,59	3,45
	Totaal Geldmarktinstrumenten		19.927.553,51	19.981.599,93	69,24
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt		21.318.861,71	21.327.763,54	73,91
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	19.000	637.989,60	642.010,00	2,22
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	5.000	884.784,26	897.400,00	3,11
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	7.900	1.018.097,32	1.023.208,00	3,55
	Totaal EURO		2.540.871,18	2.562.618,00	8,88
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	8.600	681.813,16	688.374,39	2,39
	Totaal US DOLLAR		681.813,16	688.374,39	2,39
	Totaal investeringsfonds		3.222.684,34	3.250.992,39	11,27
	Totaal van de effectenportefeuille		24.541.546,05	24.578.755,93	85,18

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	25.000	2.321.023,15	2.243.606,02	5,25
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		2.321.023,15	2.243.606,02	5,25
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AIR FRANCE 230414	1.000.000	992.388,54	999.519,06	2,34
	ALCOPA COORDINATION 140814	1.000.000	988.946,49	995.870,12	2,33
	AVEVE N.V. 300514	1.000.000	991.036,64	998.522,52	2,34
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	2,34
	BELGIQUE TREASURY 0,00 13-140814	1.000.000	998.171,97	999.315,12	2,34
	BELGIUM T-BILLS 0,00 13-150514	4.000.000	3.996.014,52	3.999.264,03	9,36
	BELGIUM TREASURY 0,00 13-170414	2.000.000	1.999.198,07	1.999.966,91	4,68
	DEME COORDINATION CTR N.V. 280514	1.000.000	992.448,26	998.796,70	2,34
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	1.000.000	999.897,24	999.971,40	2,34
	EXTENSA GROUP 300614	1.000.000	988.531,49	997.132,87	2,33
	FRENCH REP T-BILL 0,00 13-111214	3.000.000	2.995.440,00	2.996.549,55	7,01
	FRENCH T-BILL 0,00 13-180914	1.000.000	998.256,07	999.180,74	2,34
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	2.000.000	1.998.417,94	1.999.672,99	4,68
	FRENCH T-BILL 0,00 14-080115	2.000.000	1.996.955,14	1.997.480,42	4,67
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	3.000.000	2.998.673,89	2.999.772,20	7,02
	HAMON 280514	1.000.000	989.866,66	998.385,35	2,34
	LEASINVEST REAL ESTATE 180914	1.000.000	992.468,18	996.461,70	2,33
	PURATOS GROUP N.V. 020614	1.000.000	992.488,09	998.699,86	2,34
	SANOMA-WSOY OYJ 180914	1.000.000	988.008,30	994.366,54	2,33
	TECTEO TB 020514	1.000.000	991.140,81	999.223,30	2,34
	WAREHOUSES DE PAUW 070714	1.000.000	990.262,95	997.378,49	2,33
	Totaal Geldmarktinstrumenten		30.871.373,48	30.964.396,24	72,47
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt		33.192.396,63	33.208.002,26	77,72
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	29.000	973.773,60	979.910,00	2,29
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	7.500	1.329.678,86	1.346.100,00	3,15
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	11.000	1.417.223,30	1.424.720,00	3,33
	Totaal EURO		3.720.675,76	3.750.730,00	8,77
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	12.000	951.367,20	960.522,40	2,25
	Totaal US DOLLAR		951.367,20	960.522,40	2,25
	Totaal investeringsfonds		4.672.042,96	4.711.252,40	11,02
	Totaal van de effectenportefeuille		37.864.439,59	37.919.254,66	88,74

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	12.000	1.112.462,04	1.076.930,89	4,80
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		1.112.462,04	1.076.930,89	4,80
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AIR FRANCE 230414	1.000.000	992.075,52	999.499,28	4,46
	ALCOPA COORDINATION 300414	1.000.000	988.901,80	999.082,79	4,46
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.449,12	998.817,33	4,45
	BELGIQUE TREASURY 0,00 13-140814	2.000.000	1.995.980,00	1.998.498,02	8,91
	BELGIUM TREASURY 0,00 13-170414	1.000.000	999.300,00	999.966,57	4,46
	BELGIUM TREASURY 0,00 14-150115	1.000.000	998.373,57	998.608,66	4,45
	CODRALUX 180914	1.000.000	989.871,20	995.241,69	4,44
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	3.000.000	2.998.407,58	2.999.525,04	13,38
	EXTENSA GROUP 140414	1.000.000	986.179,68	999.468,45	4,47
	FRENCH REP T-BILL 0,00 13-111214	1.000.000	998.480,00	998.849,85	4,45
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	3.000.000	2.997.510,00	2.999.594,33	13,38
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	1.000.000	998.798,00	999.792,51	4,46
	Totaal Geldmarktinstrumenten		16.936.326,47	16.986.944,52	75,77
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		18.048.788,51	18.063.875,41	80,57
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	15.000	503.676,00	506.850,00	2,26
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	4.000	708.136,18	717.920,00	3,20
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	6.100	785.753,53	790.072,00	3,52
	Totaal EURO		1.997.565,71	2.014.842,00	8,98
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	6.700	531.180,02	536.291,67	2,39
	Totaal US DOLLAR		531.180,02	536.291,67	2,39
	Totaal investeringsfonds		2.528.745,73	2.551.133,67	11,37
	Totaal van de effectenportefeuille		20.577.534,24	20.615.009,08	91,94

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	42.000	3.893.711,80	3.769.258,12	5,39
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		3.893.711,80	3.769.258,12	5,39
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AGACHE FINANCIERE 050115	2.000.000	1.983.866,86	1.987.239,32	2,84
	AIR FRANCE 230414	1.000.000	992.075,52	999.499,28	1,43
	AQUAFIN N.V. 220115	1.000.000	994.459,64	995.479,43	1,42
	AVEVE N.V. 300514	1.000.000	990.723,96	998.470,98	1,43
	BARRY CALLEBAUT 090514	2.000.000	1.984.898,24	1.997.634,66	2,86
	BELGIQUE TREASURY 0,00 13-140814	2.000.000	1.999.200,00	1.999.363,74	2,86
	BELGIUM T-BILLS 0,00 13-150514	2.000.000	1.997.716,17	1.999.618,51	2,86
	BONGRAIN 300614	1.000.000	993.470,69	998.367,67	1,43
	DEME COORDINATION CTR N.V. 280514	1.000.000	992.135,23	998.746,82	1,43
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	3.000.000	2.998.747,02	2.999.651,31	4,29
	DUTCH TREASURY 0,00 14-060115	7.000.000	6.992.735,33	6.993.995,96	9,99
	EXTENSA GROUP 180914	1.000.000	987.597,75	994.173,67	1,42
	FRENCH REP T-BILL 0,00 13-111214	4.000.000	3.993.920,00	3.995.399,41	5,71
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	7.000.000	6.994.326,67	6.998.923,14	10,00
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-261114	3.000.000	2.996.597,68	2.997.742,34	4,27
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-270814	2.000.000	1.998.291,46	1.999.255,64	2,86
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	3.000.000	2.996.394,00	2.999.377,54	4,29
	LEASINVEST REAL ESTATE 180914	1.000.000	992.155,14	996.314,64	1,42
	PURATOS GROUP N.V. 020614	1.000.000	992.175,05	998.645,68	1,43
	SANOMA-WSOY OYJ 180914	1.000.000	987.696,38	994.220,00	1,42
	TECTEO TB 020514	1.000.000	990.828,10	999.195,89	1,43
	Totaal Geldmarktinstrumenten		46.850.010,89	46.941.315,63	67,09
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		50.743.722,69	50.710.573,75	72,48
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	47.000	1.578.184,80	1.588.130,00	2,27
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	13.000	2.304.600,90	2.333.240,00	3,34
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	19.000	2.448.304,64	2.460.880,00	3,52
	Totaal EURO		6.331.090,34	6.382.250,00	9,13
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	20.000	1.585.612,00	1.600.870,67	2,29
	Totaal US DOLLAR		1.585.612,00	1.600.870,67	2,29
	Totaal investeringsfonds		7.916.702,34	7.983.120,67	11,42
	Totaal van de effectenportefeuille		58.660.425,03	58.693.694,42	83,90

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	10.000	928.505,93	897.442,41	4,73
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		928.505,93	897.442,41	4,73
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	ALCOPA COORDINATION 090714	1.000.000	989.183,79	997.028,51	5,25
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	5,26
	BELGIUM T-BILLS 0,00 13-150514	1.000.000	999.406,80	999.857,89	5,27
	BELGIUM TREASURY 0,00 14-150115	2.000.000	1.996.578,64	1.996.799,37	10,52
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	2.000.000	1.999.624,71	1.999.888,18	10,52
	DUTCH TREASURY 0,00 14-060115	1.000.000	998.755,74	998.838,42	5,26
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	2.000.000	1.998.609,01	1.999.722,96	10,53
	FRENCH T-BILL 0,00 14-050315	1.000.000	998.141,00	998.157,31	5,26
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	2.000.000	1.998.160,40	1.999.682,45	10,52
	Totaal Geldmarktinstrumenten		12.971.222,32	12.988.841,46	68,39
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		13.899.728,25	13.886.283,87	73,12
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	12.000	402.940,80	405.480,00	2,14
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	3.300	585.831,84	592.284,00	3,12
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	5.200	670.532,19	673.504,00	3,55
	Totaal EURO		1.659.304,83	1.671.268,00	8,81
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	5.600	443.971,36	448.243,79	2,36
	Totaal US DOLLAR		443.971,36	448.243,79	2,36
	Totaal investeringsfonds		2.103.276,19	2.119.511,79	11,17
	Totaal van de effectenportefeuille		16.003.004,44	16.005.795,66	84,29

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVEEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
EUR	ALLIANZ AG-REG-	1.095	129.688,08	134.356,50	0,03
	AMADEUS IT HOLDING S.A. SERIES A	5.150	128.270,10	155.272,50	0,04
	AXA	7.738	130.116,82	145.977,37	0,03
	AXEL SPRINGER SE	3.782	129.063,78	175.692,81	0,04
	BASF SE	1.838	129.449,66	148.289,84	0,03
	BAYER A.G. NA	1.519	129.409,77	149.135,42	0,03
	BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	1.782	129.011,24	163.266,84	0,04
	BOSKALIS WESTMINSTER N.V.	4.428	129.398,23	176.987,16	0,04
	BOUYGUES	4.900	149.664,35	148.347,50	0,03
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	1.696	129.494,25	146.500,48	0,03
	CHRISTIAN DIOR	953	128.621,59	133.181,75	0,03
	COFINIMMO DIS	2.500	219.416,45	216.225,00	0,05
	DANONE	2.242	129.965,49	115.081,86	0,03
	DELTA LLOYD N.V.	8.207	132.422,19	165.165,88	0,04
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES DIS	7.000	202.606,16	223.265,00	0,05
	FONCIERE DES REGIONS	4.000	237.465,88	268.960,00	0,07
	GAS NATURAL	8.895	129.544,00	181.546,95	0,04
	KEMIRA OYJ	13.300	152.423,32	140.714,00	0,03
	KLEPIERRE	12.898	384.541,22	418.927,04	0,10
	KONINKLIJKE AHOLD-CF VORM-	10.079	128.932,15	146.951,82	0,03
	L'OREAL	1.200	148.322,60	143.640,00	0,03
	METSO-VALMET RAUMA CORP.	4.518	128.740,60	107.212,14	0,03
	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	870	129.105,43	137.982,00	0,03
	NEOPOST	2.501	131.447,26	143.357,32	0,03
	NOKIAN TYRES PLC	3.900	129.959,08	114.465,00	0,03
	OMV	3.784	129.264,96	124.626,04	0,03
	SANOFI	1.620	130.762,32	122.601,60	0,03
	SES GLOBAL	6.089	128.494,90	165.042,35	0,04
	SIEMENS A.G. -REG-	1.544	129.710,96	150.848,80	0,04
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	12.605	130.064,46	185.860,73	0,04
	Totaal S.A.	3.235	130.723,19	153.986,00	0,04
	UNILEVER N.V.-CF VORM-	4.122	129.330,48	122.979,87	0,03
	UPM-KYMMENE CORP.	15.750	129.390,73	195.457,50	0,05
	VINCI	3.262	131.436,97	175.854,42	0,04
	VIVENDI	8.301	131.068,56	167.846,22	0,04
	WOLTERS KLUWER N.V.	7.233	128.860,78	148.131,84	0,04
	ZIGGO N.V.	4.543	127.902,65	146.511,75	0,04
	Totaal EURO		5.384.090,66	6.060.249,30	1,42
USD	APPLE INC.	200	77.192,92	77.891,53	0,02
	AT&T INC.	3.300	78.292,47	83.969,53	0,02

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC.	1.100	54.858,44	58.725,19	0,01
	BED BATH & BEYOND INC.	1.600	76.734,93	79.869,40	0,02
	BUNGE LTD	1.300	76.203,63	74.995,83	0,02
	CITIGROUP INC.	1.500	55.973,74	51.804,82	0,01
	CONOCOPHILLIPS	1.000	54.921,85	51.042,99	0,01
	CSX CORP.	2.800	56.357,19	58.854,34	0,01
	DEERE & CY	900	55.781,27	59.292,58	0,01
	E.M.C. CORP.	3.100	55.966,28	61.651,37	0,01
	HALLIBURTON	1.900	78.673,70	81.183,38	0,02
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	400	53.740,16	55.865,05	0,01
	JOHNSON CONTROLS INC.	1.600	58.487,83	54.945,04	0,01
	KROGER CO	2.700	78.603,50	85.510,61	0,02
	MACY'S INC.	1.500	56.846,58	64.527,48	0,02
	MEDTRONIC INC.	1.800	75.990,55	80.371,49	0,02
	METLIFE INC.	1.500	56.309,45	57.464,18	0,01
	MICROSOFT CORP.	2.000	56.578,01	59.481,23	0,01
	MORGAN STANLEY	3.500	77.917,06	79.154,73	0,02
	NORFOLK SOUTHERN CORP.	1.200	80.130,95	84.602,94	0,02
	ORACLE CORP.	2.200	56.622,78	65.301,65	0,02
	QUALCOMM	1.100	57.418,78	62.939,23	0,02
	STAPLES INC.	4.800	57.043,53	39.493,56	0,01
	WAL-MART STORES	1.000	58.167,03	55.454,38	0,01
	WELLS FARGO & CO	1.800	57.634,38	64.960,64	0,02
	Totaal US DOLLAR		1.602.447,01	1.649.353,17	0,38
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		6.986.537,67	7.709.602,47	1,80
	Obligaties				
EUR	ADECCO INTERNATIONAL FIN VAR 09-280414	400.000	443.207,77	401.930,00	0,09
	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	250.000	250.250,00	267.500,00	0,07
	ALSTOM 2,25 12-111017	700.000	709.100,00	708.739,50	0,17
	AQUAFIN N.V. 4,00 09-290915	344.000	358.117,76	357.037,60	0,07
	AUSTRIA 1,75 13-201023	700.000	657.326,67	696.307,50	0,17
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	1.300.000	1.465.619,16	1.506.537,50	0,35
	BANCO POPOLARE 4,75 11-310316	225.000	235.121,39	239.674,50	0,07
	BANCO SANTANDER 3,25 12-170215	300.000	304.834,53	306.718,50	0,07
	BANESTO 4,625 11-300315	200.000	207.106,90	207.701,00	0,05
	BARCLAYS BANK 6,00 08-230118	225.000	253.384,88	257.054,63	0,07
	BBVA SENIOR FIN 4,875 11-150416	300.000	295.027,74	322.873,50	0,08
	BEFIMMO 4,75 11-301215	300.000	317.035,50	316.620,00	0,07
	BELGIQUE OLO58 3,75 10-280920	1.800.000	1.928.466,55	2.068.380,00	0,48
	BELGIUM 4,00 11-041216	2.000.000	2.181.000,00	2.175.200,00	0,51
	BELGIUM OLO 65 4,25 12-280922	1.300.000	1.544.877,33	1.546.935,00	0,36
	BELGIUM OLO55 4,00 09-280319	4.500.000	5.117.059,50	5.164.875,00	1,21

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	BONOS OBLIG ESTADO 3,15 05-310116	900.000	850.423,49	939.735,00	0,22
	C.A.D.E.S. 3,625 06-250416	1.500.000	1.610.625,00	1.601.692,50	0,37
	CALCIPAR FRN 07-010714	450.000	449.098,65	449.212,50	0,11
	CARREFOUR BANQUE 2,875 12-250915	450.000	467.481,51	464.080,50	0,11
	COMPAGNIE ENTREPRISES CFE 4,75 12-210618	95.000	96.878,03	101.455,25	0,02
	COFINIMMO 2,78 13-231017	300.000	300.300,00	303.361,50	0,07
	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	300.000	300.300,00	308.621,25	0,07
	CRH 5,00 09-080419	1.400.000	1.634.293,30	1.670.760,00	0,39
	DELHAIZE GROUPE 4,25 11-191018	300.000	323.423,10	330.396,00	0,07
	EANDIS 2,75 12-301122	1.000.000	1.012.000,00	1.037.615,00	0,24
	EIB 2,25 12-141022	600.000	628.179,55	624.675,00	0,15
	EIB 2,50 11-150319	3.400.000	3.638.510,00	3.659.369,00	0,87
	ENEL FIN INTERNATIONAL 4,625 11-240615	1.000.000	1.053.800,00	1.046.440,00	0,25
	EUROPEAN FIN STA FAC 1,25 14-22019	2.000.000	2.023.720,00	2.023.900,00	0,47
	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	1.800.000	1.866.430,57	1.873.215,00	0,44
	FADE 2,875 13-170916	1.000.000	1.035.400,00	1.043.175,00	0,24
	FINLAND 3,50 11-150421	1.750.000	1.989.096,65	2.006.593,75	0,47
	FLUXYS 4,25 12-030518	500.000	535.850,00	539.437,50	0,13
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	1.000.000	1.072.071,00	1.078.465,00	0,25
	FRANCE OAT 1,75 12-250523	700.000	649.618,97	692.807,50	0,17
	FRANCE OAT 3,50 10-250420	2.400.000	2.591.108,51	2.728.140,00	0,65
	FRANCE OAT 4,25 06-251017	13.000.000	14.677.790,00	14.718.925,00	3,45
	GBL 4.00 10-291217	500.000	533.251,22	539.675,00	0,13
	INFRAX CVBA 3,75 13-301023	1.000.000	1.008.507,50	1.040.950,00	0,24
	ING GROUP 4,75 07-310517	270.000	288.441,80	299.791,80	0,07
	INTESA SANPAOLO 3,375 10-190115	250.000	256.048,29	255.267,50	0,06
	IRELAND 4,50 07-181018	3.800.000	4.120.676,64	4.314.615,00	1,01
	ITALY 3,50 09-010614	3.000.000	3.065.462,40	3.014.475,00	0,71
	ITALY 4,25 09-010320	2.500.000	2.399.450,32	2.777.187,50	0,65
	ITALY BTP 3,75 06-010816	1.379.000	1.435.965,18	1.468.083,40	0,34
	ITALY BTP 4,50 07-010218	6.500.000	7.000.041,53	7.208.987,50	1,69
	ITALY BTP 5,25 02-010817	7.600.000	8.322.008,70	8.558.550,00	2,01
	ITALY BTP FRN 06-150917	3.000.000	3.030.375,34	3.650.146,42	0,86
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	1.300.000	1.213.547,66	1.525.965,03	0,36
	ITALY BTPS 3,00 10-011115	3.500.000	3.340.499,66	3.625.562,50	0,85
	ITALY BTPS 3,50 13-011218	11.000.000	11.460.480,00	11.836.550,00	2,77
	ITALY I/L 2,10 11-150916	2.600.000	2.740.923,85	2.892.669,13	0,67
	KBC IFIMA N.V. 4,50 09-170914	250.000	264.389,13	254.611,25	0,06
	KERING 7,75 09-030614	400.000	445.150,71	404.436,00	0,09
	LAGARDERE 4,125 12-311017	200.000	208.688,48	214.415,00	0,05
	LEASINVEST REAL EST 3,75 13-091019	500.000	507.381,88	521.672,50	0,12
	LLOYDS BANK PLC 4,625 12-020217	330.000	344.581,24	363.915,75	0,09
	LUXEMBOURG GOV 3,375 10-180520	500.000	564.895,00	566.000,00	0,13
	MONTEA 4,107 13-280620	100.000	100.100,00	101.766,00	0,02
	NETHERLANDS 1,75 13-150723	700.000	660.024,37	700.595,00	0,16
	NETHERLANDS 4,50 07-150717	3.000.000	3.400.530,00	3.397.275,00	0,80

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	ORES 4,00 12-021021	900.000	927.770,48	989.343,00	0,23
	PORTUGAL TREASURY 4,375 03-160614	1.000.000	1.026.155,13	1.007.875,00	0,24
	REPSOL INTERNATIONAL FIN 4,625 04-081014	600.000	619.434,00	611.997,00	0,14
	RESEAU FERRE FRANCE 6,00 00-121020	1.420.000	1.794.785,09	1.819.772,60	0,43
	ROYAL BK OF SCOTLAND 4,75 11-180516	330.000	345.371,03	355.782,90	0,07
	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 4,50 11-180515	300.000	296.585,29	312.267,00	0,07
	SOCIETE GENERALE 3,125 09-210917	400.000	400.622,77	427.352,00	0,10
	SPAIN 3,00 10-300415	1.500.000	1.449.677,23	1.537.912,50	0,36
	SPAIN 3,25 10-300416	2.000.000	1.950.648,70	2.100.300,00	0,49
	SPAIN 3,75 13-311018	15.800.000	16.507.178,42	17.213.705,00	4,03
	SPAIN 3,80 06-310117	4.000.000	3.901.966,08	4.302.800,00	1,01
	SPAIN 4,25 11-311016	2.700.000	2.869.408,54	2.923.155,00	0,69
	SPAIN KINGDOM 3,30 13-300716	7.390.000	7.491.611,13	7.796.080,50	1,83
	UCB 5,75 09-101216	1.500.000	1.656.398,00	1.656.360,00	0,39
	UNICREDIT 4,375 12-110915	250.000	263.037,78	261.651,25	0,06
	UNICREDIT SpA 3,75 09-290814	1.000.000	1.024.223,20	1.012.105,00	0,24
	UNICREDIT SpA 6,00 12-310714	400.000	418.017,60	406.678,00	0,10
	Totaal EURO		154.728.245,38	160.054.455,51	37,52
USD	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	500.000	373.804,72	374.161,08	0,09
	US TREASURY 1,50 12-310319	2.800.000	2.004.580,09	2.009.500,26	0,47
	Totaal US DOLLAR		2.378.384,81	2.383.661,34	0,56
	Totaal Obligaties		157.106.630,19	162.438.116,85	38,08
Geldmarktinstrumenten					
EUR	ACKERMANS VAN HAAREN CO 310714	1.500.000	1.496.851,01	1.497.489,04	0,35
	ADECCO INTERNATIONAL FIN 130614	1.000.000	998.967,73	999.363,43	0,23
	AGACHE FINANCIERE 050514	1.500.000	1.497.887,24	1.499.187,40	0,35
	ALCOPA COORDINATION 300414	1.000.000	995.529,09	999.263,04	0,23
	BAYER A.G. 110614	1.500.000	1.499.042,28	1.499.250,48	0,35
	BEFIMMO 240614	1.500.000	1.498.117,37	1.498.666,47	0,35
	BONGRAIN 260514	1.500.000	1.498.409,19	1.499.021,04	0,35
	COFINIMMO 050514	1.500.000	1.498.265,43	1.499.332,86	0,35
	ENDESA 130814	1.500.000	1.496.831,67	1.497.636,88	0,35
	EXTENSA GROUP 310714	1.500.000	1.494.315,99	1.495.467,65	0,35
	FRIESLANDCAMPINA 300514	1.000.000	995.570,82	998.539,83	0,23
	GECINA 070414	1.500.000	1.499.415,23	1.499.921,28	0,35
	HAMON & COMPAGNIE 030714	1.000.000	996.665,32	997.910,27	0,23
	METRO A.G. 260814	1.500.000	1.496.914,28	1.497.476,87	0,35
	UMICORE FINANCIAL SERV 130814	1.500.000	1.496.306,16	1.497.244,93	0,35
	VOLVO TREASURY AB 120514	1.500.000	1.499.404,41	1.499.545,19	0,35
	WAREHOUSES DE PAUW 290914	1.500.000	1.494.348,38	1.494.469,92	0,35
	Totaal EURO		23.452.841,60	23.469.786,58	5,47

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
USD	ABN AMRO BANK 100914	2.000.000	1.442.593,42	1.448.885,49	0,34
	AGACHE FINANCIERE 120614	1.000.000	727.172,73	724.872,31	0,17
	ANHEUSER BUSCH INBEV 300514	1.000.000	736.393,53	725.219,66	0,17
	BARRY CALLEBAUT 300914	2.000.000	1.449.670,47	1.445.472,48	0,34
	BNP FORTIS 250814	1.500.000	1.088.979,86	1.087.005,47	0,25
	CREDIT AGRICOLE 180714	2.000.000	1.434.792,30	1.450.018,05	0,34
	ENEL FIN 180814	1.500.000	1.101.990,81	1.086.900,09	0,25
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 120514	1.500.000	1.100.752,09	1.088.014,54	0,27
	HITACHI CAPITAL 130814	1.500.000	1.097.171,69	1.086.910,73	0,25
	ICBC LUXEMBOURG 210514	1.000.000	736.004,11	724.626,67	0,17
	ING BANK 070714	1.500.000	1.104.547,89	1.087.478,54	0,25
	KBC BANK S.A. 100914	2.000.000	1.442.579,83	1.448.885,51	0,34
	MICHELIN 140514	1.500.000	1.096.202,72	1.088.057,46	0,27
	REED ELSEVIER 140514	1.500.000	1.096.094,40	1.088.004,32	0,27
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 210814	1.500.000	1.092.137,43	1.086.331,10	0,25
	SOCIETE GENERALE 040814	1.500.000	1.103.966,57	1.087.005,79	0,25
	TESSENDERLO CHEMIE 190514	1.500.000	1.096.255,58	1.087.603,04	0,25
	UNILEVER N.V. 030614	2.000.000	1.456.365,73	1.450.651,40	0,34
	Totaal US DOLLAR		20.403.671,16	20.291.942,65	4,77
	Totaal Geldmarktinstrumenten		43.856.512,76	43.761.729,23	10,24
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		207.949.680,62	213.909.448,55	50,12
	investeringsfonds				
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	799.000	4.677.212,15	4.764.811,90	1,12
	Totaal POND STERLING		4.677.212,15	4.764.811,90	1,12
EUR	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	45.700	22.443.824,30	22.463.697,90	5,27
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	28.500	518.759,84	841.320,00	0,20
	DEGROOF CORP. EUR 2017 -A- CAP	44.300	4.715.240,39	5.070.578,00	1,19
	DEGROOF CORP. EUR OPP -A- CAP	8.257	825.700,00	860.379,40	0,21
	DEGROOF CORP. EUR -A- CAP	42.200	6.589.482,00	7.286.674,00	1,71
	DEGROOF EUR SELECTION -A- CAP	28.750	3.457.587,50	4.060.650,00	0,95
	DEGROOF EQUITIES EMG MSCI INDEX-CL A- DEGROOF EQUITIES EMU BEH VAL BNLX I CAP	113.100	6.351.144,00	9.192.768,00	2,15
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	965	9.749.346,75	11.703.143,65	2,74
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	115.470	3.798.283,30	4.548.363,30	1,07
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX I CAP	23.600	4.327.425,40	5.803.240,00	1,37
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX I CAP	12.220	2.287.743,30	2.678.624,00	0,63
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	5.860	3.717.471,21	5.074.056,80	1,19

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
EUR	DEGROOF EQUITIES US INDEX EUR I CAP	44.720	15.529.895,48	18.640.190,40	4,37
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	16.300	3.166.606,20	3.479.561,00	0,82
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	9.000	234.495,00	334.530,00	0,08
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	12.500	251.544,93	367.500,00	0,09
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	3.500	60.370,04	82.705,00	0,02
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	7.400	620.023,57	606.208,00	0,14
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	2.800	399.025,30	601.048,00	0,14
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	43.000	3.612.430,00	3.607.700,00	0,85
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	30	3.005.377,76	2.948.637,00	0,69
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	12.000	822.030,30	789.120,00	0,17
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	26.162	6.191.653,16	7.328.395,52	1,72
	Totaal EURO		116.560.783,73	132.019.389,97	30,97
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	125.000	1.262.481,58	1.749.945,58	0,41
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	17.200	1.084.501,86	1.040.548,52	0,24
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	354.000	3.005.478,79	2.926.185,96	0,69
	Totaal US DOLLAR		5.352.462,23	5.716.680,06	1,34
	Totaal investeringsfonds		126.590.458,11	142.500.881,93	33,43
	Andere effecten				
EUR	AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618	400.000	400.400,00	409.313,20	0,10
	ATLAS REAL ESTATE EMU BNLX I CAP	12.000	2.614.908,33	2.765.400,00	0,65
	BANK J VAN BREDA 030714	1.500.000	1.496.551,70	1.497.839,07	0,35
	CASINO GUICHARD 030914	1.500.000	1.496.176,44	1.496.758,29	0,35
	COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618	300.000	300.300,00	305.463,00	0,07
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	6.000.000	6.457.350,00	6.469.800,00	1,52
	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	1.000.000	990.830,00	998.955,00	0,23
	FINLAND 1,50 13-150423	700.000	653.612,96	688.782,50	0,17
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	800.000	800.000,00	802.368,00	0,19
	LEASINVEST REAL EST 3,528 13-041220	500.000	500.000,00	524.947,50	0,12
	LEASINVEST REAL ESTATE 040814	1.000.000	996.629,23	997.666,39	0,23
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	200.000	221.821,60	230.460,00	0,05
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	1.400.000	1.406.300,00	1.404.886,00	0,33
	TMVW 4,70 13-111228	750.000	748.020,00	783.847,50	0,17
	Totaal Andere effecten		19.082.900,26	19.376.486,45	4,53

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

VALUTA	BENAMING	HOEEVELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Options Koop				
EUR	DJ50/1214/PUT /2,700	82	206.968,00	57.400,00	0,01
	DJ50/1214/PUT /2,950	90	256.680,00	121.320,00	0,03
	Totaal Options Koop		463.648,00	178.720,00	0,04
	Options verkocht				
EUR	DJ50/1214/CALL/3,150	-82	-76.670,00	-123.574,00	-0,03
	DJ50/1214/CALL/3,250	-90	-90.360,00	-95.490,00	-0,02
	DJ50/1214/PUT /2,650	-90	-143.820,00	-54.990,00	-0,01
	Totaal Options verkocht		-310.850,00	-274.054,00	-0,06
	Totaal van de effectenportefeuille		353.775.836,99	375.691.482,93	88,06

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Overzicht van de effectenportefeuille per 31 maart 2014

(compartiment DEGROOF GLOBAL 10 AUTUMN)

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN EUR	WAARDERING PER 31.03.2014 IN EUR	% TOTALE NETTO- ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
USD	GOLD BULLION SECURITIES LTD	32.000	2.967.634,04	2.871.815,71	5,37
	Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		2.967.634,04	2.871.815,71	5,37
	Geldmarktinstrumenten				
EUR	AGACHE FINANCIERE 050115	2.000.000	1.983.866,86	1.987.239,32	3,72
	AQUAFIN N.V. 220115	1.000.000	994.459,64	995.479,43	1,86
	AVEVE N.V. 300514	1.000.000	991.036,64	998.522,52	1,87
	BARRY CALLEBAUT 090514	1.000.000	992.762,23	998.866,37	1,87
	BELGIUM T-BILLS 0,00 13-150514	5.000.000	4.996.019,81	4.999.442,50	9,36
	BELGIUM TREASURY 0,00 14-150115	1.000.000	998.650,00	998.795,38	1,87
	CODRALUX 110414	1.000.000	990.233,22	999.704,85	1,87
	DUTCH TREASURY 0,00 13-300614	4.000.000	3.998.969,47	3.999.595,38	7,49
	DUTCH TREASURY 0,00 14-060115	6.000.000	5.993.773,14	5.994.853,68	11,22
	EXTENSA GROUP 180914	1.000.000	987.909,65	994.320,19	1,86
	FRENCH T-BILL 0,00 13-280514	7.000.000	6.996.139,48	6.998.747,82	13,10
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-261114	1.000.000	998.876,08	999.247,45	1,87
	GERMANY T-BILLS 0,00 13-280514	4.000.000	3.996.255,80	3.999.353,68	7,49
	HAMON 070714	1.000.000	989.965,69	997.298,46	1,87
	PURATOS GROUP N.V. 020614	1.000.000	992.488,09	998.699,86	1,87
	SANOMA-WSOY OYJ 230614	1.000.000	988.659,91	997.383,06	1,87
	WAREHOUSES DE PAUW 180914	1.000.000	990.877,84	995.714,59	1,86
	Totaal Geldmarktinstrumenten		38.880.943,55	38.953.264,54	72,92
	Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt		41.848.577,59	41.825.080,25	78,29
	investeringsfonds				
EUR	EASY ETF S&P GSCI CAPPED CMDY 35/20	36.000	1.208.822,40	1.216.440,00	2,28
	EETF FTSE EPRA EUROZONE DIS	10.000	1.772.697,16	1.794.800,00	3,36
	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP. BD D	14.000	1.804.223,90	1.813.280,00	3,39
	Totaal EURO		4.785.743,46	4.824.520,00	9,03
USD	ISHARES JPM USD EMERG MARKETSBOND DIS	15.000	1.189.209,00	1.200.653,00	2,25
	Totaal US DOLLAR		1.189.209,00	1.200.653,00	2,25
	Totaal investeringsfonds		5.974.952,46	6.025.173,00	11,28
	Totaal van de effectenportefeuille		47.823.530,05	47.850.253,25	89,57

De bijgaande toelichtingen en tabellen vormen een geheel met dit verslag.

Geografische spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	142.627.205,80	20,71
LUXEMBURG	125.181.371,80	18,19
ITALIË	100.446.655,38	14,59
SPANJE	86.649.785,25	12,59
FRANKRIJK	64.975.422,98	9,44
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	23.080.972,11	3,35
EUROPESE INSTELLINGEN	20.561.532,50	2,99
IERLAND	14.867.469,36	2,16
NEDERLAND	14.151.393,46	2,06
INTERNATIONALE ORGANISATIE	12.943.227,50	1,88
FINLAND	12.599.541,00	1,83
OOSTENRIJK	10.170.493,14	1,48
GUERNSEY	8.460.543,01	1,23
VERENIGD KONINKRIJK	8.424.011,93	1,22
DUITSLAND	5.756.337,86	0,84
PORTUGAL	3.023.625,00	0,44
NEDERLANDSE ANTILLEN	2.136.760,00	0,31
CANADA	1.835.279,79	0,27
BERMUDAS	356.230,01	0,05
CAYMANEILANDEN	256.603,66	0,04
Totaal van de effectenportefeuille	658.504.461,54	95,67

Geografische spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	712.070.237,46	31,69
LUXEMBURG	365.772.565,77	16,28
ITALIË	192.917.579,67	8,59
SPANJE	168.531.600,50	7,50
FRANKRIJK	140.663.422,87	6,26
NEDERLAND	66.286.010,33	2,95
INTERNATIONALE ORGANISATIE	53.982.795,79	2,40
GUERNSEY	52.909.038,96	2,35
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	49.947.367,85	2,22
IERLAND	48.320.062,80	2,15
VERENIGD KONINKRIJK	32.569.363,39	1,45
DUITSLAND	29.055.698,50	1,29
OOSTENRIJK	25.954.048,10	1,15
EUROPESE INSTELLINGEN	25.478.087,50	1,13
FINLAND	21.466.727,00	0,96
PORTUGAL	8.730.239,80	0,39
ZWEDEN	8.419.239,04	0,37
NEDERLANDSE ANTILLEN	3.739.330,00	0,17
ZWITSERLAND	857.238,49	0,04
DENEMARKEN	733.246,72	0,03
NOORWEGEN	721.781,10	0,03
JERSEY	468.350,79	0,02
BERMUDAS	415.361,51	0,02
CANADA	130.292,33	0,01
Totaal van de effectenportefeuille	2.010.139.686,27	89,45

Geografische spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	268.612.949,87	51,94
LUXEMBURG	131.650.634,99	25,45
IERLAND	14.432.546,29	2,79
GUERNSEY	13.731.471,51	2,65
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	11.386.594,65	2,20
VERENIGD KONINKRIJK	8.947.669,81	1,73
ITALIË	8.553.657,15	1,65
FRANKRIJK	6.572.844,29	1,27
NEDERLAND	4.830.403,10	0,93
SPANJE	4.511.160,50	0,87
DUITSLAND	2.910.214,00	0,56
NEDERLANDSE ANTILLEN	1.282.056,00	0,25
FINLAND	372.809,00	0,07
OOSTENRIJK	181.858,50	0,04
BERMUDAS	103.840,38	0,02
CANADA	4,38	0,00
Totaal van de effectenportefeuille	478.080.714,42	92,42

Geografische spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	5.409.334,65	17,88
FRANKRIJK	3.867.365,18	12,78
DUITSLAND	2.837.861,00	9,38
ITALIË	2.767.320,00	9,15
NEDERLAND	1.917.629,17	6,34
VERENIGD KONINKRIJK	1.588.807,92	5,25
BELGIË	1.457.170,00	4,82
ZWITSERLAND	1.449.443,51	4,79
AUSTRALIË	1.087.527,91	3,60
JAPAN	1.082.665,04	3,58
SPANJE	1.069.635,00	3,54
EUROPESE INSTELLINGEN	892.530,50	2,95
CANADA	782.798,35	2,59
OOSTENRIJK	579.700,00	1,92
ZWEDEN	578.740,92	1,91
NOORWEGEN	339.568,45	1,12
FINLAND	309.783,75	1,02
IERLAND	121.170,00	0,40
DENEMARKEN	115.697,83	0,38
Totaal van de effectenportefeuille	28.254.749,18	93,40

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

BELGIË	8.986.952,91	28,44
FRANKRIJK	5.998.989,45	18,98
NEDERLAND	5.997.528,81	18,98
IERLAND	1.879.233,21	5,95
LUXEMBURG	1.696.730,00	5,37
JERSEY	1.435.907,85	4,54
Totaal van de effectenportefeuille	25.995.342,23	82,26

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

BELGIË	12.975.363,09	37,13
DUITSLAND	4.999.189,29	14,31
FRANKRIJK	3.997.344,87	11,44
IERLAND	2.043.827,33	5,85
NEDERLAND	1.999.813,71	5,72
JERSEY	1.884.629,06	5,39
LUXEMBURG	1.854.050,00	5,31
FINLAND	996.792,72	2,85
Totaal van de effectenportefeuille	30.751.010,07	88,00

Geografische spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

BELGIË	10.982.530,76	38,06
FRANKRIJK	3.999.469,02	13,86
NEDERLAND	2.999.785,11	10,40
DUITSLAND	1.999.815,04	6,93
IERLAND	1.711.582,39	5,93
LUXEMBURG	1.539.410,00	5,33
JERSEY	1.346.163,61	4,67
Totaal van de effectenportefeuille	24.578.755,93	85,18

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

BELGIË	16.977.883,34	39,74
FRANKRIJK	8.992.402,76	21,04
DUITSLAND	2.999.772,20	7,02
IERLAND	2.385.242,40	5,58
LUXEMBURG	2.326.010,00	5,44
JERSEY	2.243.606,02	5,25
NEDERLAND	999.971,40	2,34
FINLAND	994.366,54	2,33
Totaal van de effectenportefeuille	37.919.254,66	88,74

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

BELGIË	7.989.683,51	35,63
FRANKRIJK	4.997.943,46	22,29
NEDERLAND	2.999.525,04	13,38
IERLAND	1.326.363,67	5,92
LUXEMBURG	1.224.770,00	5,46
JERSEY	1.076.930,89	4,80
DUITSLAND	999.792,51	4,46
Totaal van de effectenportefeuille	20.615.009,08	91,94

Geografische spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	14.964.883,34	21,39
FRANKRIJK	12.992.189,50	18,57
NEDERLAND	9.993.647,27	14,28
DUITSLAND	7.996.375,52	11,43
IERLAND	4.061.750,67	5,81
LUXEMBURG	3.921.370,00	5,61
JERSEY	3.769.258,12	5,39
FINLAND	994.220,00	1,42
Totaal van de effectenportefeuille	58.693.694,42	83,90

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	4.992.552,14	26,29
NEDERLAND	2.998.726,60	15,79
FRANKRIJK	2.997.880,27	15,79
DUITSLAND	1.999.682,45	10,53
IERLAND	1.121.747,79	5,91
LUXEMBURG	997.764,00	5,25
JERSEY	897.442,41	4,73
Totaal van de effectenportefeuille	16.005.795,66	84,29

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	107.321.366,33	25,14
LUXEMBURG	81.275.346,27	19,05
ITALIË	49.821.567,27	11,68
SPANJE	40.840.879,33	9,57
FRANKRIJK	36.846.012,89	8,64
EUROPESE INSTELLINGEN	15.649.914,00	3,67
NEDERLAND	14.003.984,22	3,28
IERLAND	6.511.783,52	1,53
GUERNSEY	4.764.811,90	1,12
DUITSLAND	4.043.670,56	0,95
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	3.958.018,68	0,93
FINLAND	3.253.224,89	0,76
OOSTENRIJK	2.327.471,04	0,55
VERENIGD KONINKRIJK	2.063.664,01	0,48
ZWEDEN	1.499.545,19	0,35
PORTUGAL	1.007.875,00	0,24
NEDERLANDSE ANTILLEN	427.352,00	0,10
BERMUDAS	74.995,83	0,02
Totaal van de effectenportefeuille	375.691.482,93	88,06

Geografische spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELGIË	15.964.083,47	29,87
NEDERLAND	9.994.449,06	18,71
FRANKRIJK	6.998.747,82	13,10
DUITSLAND	4.998.601,13	9,36
IERLAND	3.013.933,00	5,64
LUXEMBURG	3.011.240,00	5,64
JERSEY	2.871.815,71	5,38
FINLAND	997.383,06	1,87
Totaal van de effectenportefeuille	47.850.253,25	89,57

Sectorale spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	253.967.093,72	36,90
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	178.696.148,04	25,96
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	60.631.672,77	8,81
BANKEN	37.951.519,03	5,51
EUROPESE INSTELLINGEN	33.504.760,00	4,87
ENERGIEBRONEN	14.928.580,88	2,17
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	12.174.535,00	1,77
VASTGOEDSECTOR	9.119.803,60	1,33
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	8.086.288,01	1,17
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	6.880.064,55	1,00
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	3.883.994,73	0,56
TELECOMMUNICATIE	3.870.682,58	0,56
DISTRIBUTIE	2.678.647,84	0,39
VERSPREIDING & UITGAVE	2.603.043,78	0,38
AARDOLIE & DERIVATEN	2.529.138,66	0,37
BOUWMATERIALEN	2.280.520,29	0,33
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	2.232.737,60	0,32
EFFECTISERING (ABS & MBS)	2.086.350,00	0,30
INFORMATIE - REPRODUCTIE	2.009.825,50	0,29
LANDBOUW EN VISSERIJ	1.997.079,66	0,29
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPRODUCTIE	1.772.549,27	0,26
DRANKEN EN TABAKSWAREN	1.652.351,97	0,24
LUCHTVAARTKUNDE & DEFENSIE	1.598.610,70	0,23
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	1.540.847,91	0,22
IT & INTERNET	1.447.355,38	0,21
CHEMICALIEN	1.351.044,56	0,20
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	1.101.430,68	0,16
DIVERSEN	901.692,45	0,13
WEGVOERTUIGEN	869.446,47	0,13
VERKEER EN TRANSPORT	790.876,84	0,11
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	653.983,95	0,10
DIVERSE KAPITAALGOEDEREN	497.364,54	0,07
RECREATIE EN TOERISME	419.623,44	0,06
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	401.221,42	0,06
TEXTIEL EN KLEDING	312.649,25	0,05
CONGLOMERATEN	228.065,30	0,03
VERSCHILLENDE DIENSTEN	213.662,25	0,03
BANDEN & RUBBER	188.427,00	0,03
INTERMEDIAIRE INDUSTRIELE PRODUCTIE	182.473,50	0,03
LUCHTVERVOER	145.033,92	0,02
CONSUMENT GOED	123.264,50	0,02
Totaal van de effectenportefeuille	658.504.461,54	95,67

Sectorale spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	957.773.527,28	42,63
STATEN	486.814.818,69	21,66
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	187.971.587,42	8,36
EUROPESE INSTELLINGEN	79.460.883,29	3,54
BANKEN	77.383.547,64	3,44
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	37.869.211,50	1,69
ENERGIEBRONEN	34.871.597,74	1,55
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	20.064.812,44	0,89
VASTGOEDSECTOR	16.711.403,20	0,74
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	12.817.244,63	0,57
WEGVOERTUIGEN	11.405.330,27	0,51
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	9.257.181,28	0,41
DRANKEN EN TABAKSWAREN	7.930.035,55	0,35
LANDBOUW EN VISSERIJ	7.489.048,73	0,33
DISTRIBUTIE	6.618.752,93	0,29
AARDOLIE & DERIVATEN	5.826.370,73	0,26
BANDEN & RUBBER	5.802.973,13	0,26
BOUWMATERIALEN	5.766.309,28	0,26
INFORMATIE - REPRODUCTIE	4.439.802,65	0,20
TELECOMMUNICATIE	4.433.304,56	0,20
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPRODUCTIE	4.180.520,00	0,19
EFFECTISERING (ABS & MBS)	3.129.525,00	0,14
LUCHTVERVOER	2.636.238,91	0,12
IT & INTERNET	2.540.749,84	0,11
NON-FERROMETALEN	2.469.336,29	0,11
VERSPREIDING & UITGAVE	1.867.512,00	0,08
INTERMEDIAIRE INDUSTRIELE PRODUCTIE	1.779.923,50	0,08
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	1.527.928,65	0,07
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	1.434.272,41	0,06
CHEMICALIEN	1.249.382,68	0,06
LUCHTVAARTKUNDE & DEFENSIE	1.163.541,37	0,05
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	1.058.902,00	0,05
CONSUMENT GOED	739.587,00	0,03
TEXTIEL EN KLEDING	722.568,00	0,03
VERKEER EN TRANSPORT	670.524,93	0,03
DIVERSEN	657.208,50	0,03
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	641.828,02	0,03
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	434.812,26	0,02
BIOTECHNOLOGIE	314.847,00	0,01
RECREATIE EN TOERISME	212.734,97	0,01
Totaal van de effectenportefeuille	2.010.139.686,27	89,45

Sectorale spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	414.127.234,52	80,06
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	29.034.534,56	5,61
STATEN	10.845.703,83	2,10
BANKEN	6.360.748,50	1,23
DRANKEN EN TABAKSWAREN	2.622.788,98	0,51
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	2.150.609,76	0,42
LANDBOUW EN VISSERIJ	1.997.079,66	0,39
BOUWMATERIALEN	1.134.840,50	0,22
DISTRIBUTIE	1.121.480,59	0,22
AARDOLIE & DERIVATEN	1.042.349,82	0,20
TELECOMMUNICATIE	895.907,84	0,17
WEGVOERTUIGEN	875.594,14	0,17
LUCHTVERVOER	860.529,48	0,17
IT & INTERNET	683.188,07	0,13
ENERGIEBRONEN	630.192,20	0,12
VERSPREIDING & UITGAVE	437.106,00	0,08
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	408.810,00	0,08
INTERMEDIAIRE INDUSTRIELE PRODUCTIE	388.860,00	0,08
INFORMATIE - REPRODUCTIE	371.802,64	0,07
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	367.619,21	0,07
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	299.581,73	0,06
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	226.635,50	0,04
CHEMICALIEN	216.505,00	0,04
CONSUMENT GOED	208.274,50	0,04
LUCHTVAARTKUNDE & DEFENSIE	207.966,00	0,04
TEXTIEL EN KLEDING	204.204,00	0,04
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	125.173,23	0,02
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	122.590,24	0,02
VERKEER EN TRANSPORT	112.803,92	0,02
Totaal van de effectenportefeuille	478.080.714,42	92,42

Sectorale spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	7.752.883,67	25,63
BANKEN	2.769.816,62	9,16
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	2.481.789,54	8,20
TELECOMMUNICATIE	1.624.082,97	5,37
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	1.522.083,12	5,03
IT & INTERNET	1.018.283,96	3,37
EUROPESE INSTELLINGEN	892.530,50	2,95
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	798.910,17	2,64
INFORMATIE - REPRODUCTIE	781.721,02	2,58
DISTRIBUTIE	756.772,47	2,50
CHEMICALIEN	640.514,31	2,12
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	629.739,07	2,08
TEXTIEL EN KLEDING	627.841,12	2,08
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	583.840,54	1,93
AARDOLIE & DERIVATEN	530.390,67	1,75
VERSPREIDING & UITGAVE	525.240,06	1,74
VERKEER EN TRANSPORT	520.620,58	1,72
BOUWMATERIALEN	466.508,51	1,54
DRANKEN EN TABAKSWAREN	405.184,51	1,34
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	379.815,35	1,26
WEGVOERTUIGEN	357.488,34	1,18
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	343.262,40	1,13
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	341.716,68	1,13
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	298.188,80	0,99
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	273.209,51	0,90
VASTGOEDSECTOR	270.212,30	0,89
ENERGIEBRONEN	207.237,50	0,69
EFFECTISERING (ABS & MBS)	173.808,82	0,57
GEZONDHEIDSZORG- EN DIENSTEN	142.941,82	0,47
BANDEN & RUBBER	72.624,00	0,24
BIOTECHNOLOGIE	65.490,25	0,22
Totaal van de effectenportefeuille	28.254.749,18	93,40

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	16.994.681,33	53,78
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	3.575.963,21	11,31
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	3.430.644,34	10,86
LUCHTVERVOER	999.519,06	3,16
VASTGOEDSECTOR	994.534,29	3,15
Totaal van de effectenportefeuille	25.995.342,23	82,26

Sectorale spreiding per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	15.992.394,92	45,77
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	7.870.401,61	22,52
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	3.897.877,33	11,15
AARDOLIE & DERIVATEN	999.223,30	2,86
VERSPREIDING & UITGAVE	996.792,72	2,85
BANKEN	994.320,19	2,85
Totaal van de effectenportefeuille	30.751.010,07	88,00

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	13.994.896,16	48,49
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	6.338.547,19	21,97
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	3.250.992,39	11,27
BANKEN	994.320,19	3,45
Totaal van de effectenportefeuille	24.578.755,93	85,18

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	18.991.173,36	44,45
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	10.226.587,13	23,93
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	4.711.252,40	11,02
LUCHTVERVOER	999.519,06	2,34
AARDOLIE & DERIVATEN	999.223,30	2,34
BANKEN	997.132,87	2,33
VERSPREIDING & UITGAVE	994.366,54	2,33
Totaal van de effectenportefeuille	37.919.254,66	88,74

Sectorale spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

STATEN	11.994.834,98	53,49
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	4.070.072,70	18,15
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	2.551.133,67	11,38
LUCHTVERVOER	999.499,28	4,46
BANKEN	999.468,45	4,46
Totaal van de effectenportefeuille	20.615.009,08	91,94

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

STATEN	32.983.327,59	47,15
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	12.741.789,65	18,21
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	7.983.120,67	11,41
LUCHTVERVOER	999.499,28	1,43
AARDOLIE & DERIVATEN	999.195,89	1,43
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	998.367,67	1,43
VERSPREIDING & UITGAVE	994.220,00	1,42
BANKEN	994.173,67	1,42
Totaal van de effectenportefeuille	58.693.694,42	83,90

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

STATEN	10.992.946,58	57,89
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	2.893.337,29	15,24
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	2.119.511,79	11,16
Totaal van de effectenportefeuille	16.005.795,66	84,29

Sectorale spreiding per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	146.022.391,93	34,24
STATEN	129.810.420,99	30,43
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	35.149.070,10	8,24
EUROPESE INSTELLINGEN	15.649.914,00	3,67
BANKEN	12.735.557,65	2,99
ENERGIEBRONEN	7.955.741,06	1,86
VASTGOEDSECTOR	4.916.279,07	1,15
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	3.421.465,10	0,80
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	2.898.978,69	0,68
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	2.061.698,28	0,48
WEGVOERTUIGEN	1.717.757,07	0,40
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	1.497.476,87	0,35
BANDEN & RUBBER	1.202.522,46	0,28
EFFECTISERING (ABS & MBS)	1.043.175,00	0,24
LANDBOUW EN VISSERIJ	998.539,83	0,23
DISTRIBUTIE	948.703,73	0,22
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	852.096,82	0,20
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPRODUCTIE	783.847,50	0,18
DRANKEN EN TABAKSWAREN	725.219,66	0,17
VERSPREIDING & UITGAVE	706.085,87	0,17
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	640.945,93	0,15
BOUWMATERIALEN	602.644,33	0,14
INFORMATIE - REPRODUCTIE	569.569,03	0,13
TELECOMMUNICATIE	458.462,86	0,11
CHEMICALIEN	438.139,26	0,10
AARDOLIE & DERIVATEN	410.838,41	0,10
DIVERSEN	404.436,00	0,09
IT & INTERNET	280.055,38	0,07
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	195.457,50	0,05
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	166.504,72	0,04
DIVERSE KAPITAALGOEDEREN	150.848,80	0,04
TEXTIEL EN KLEDING	133.181,75	0,03
VERKEER EN TRANSPORT	84.602,94	0,02
LUCHTVERVOER	58.854,34	0,01
Totaal van de effectenportefeuille	375.691.482,93	88,06

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
STATEN	27.990.035,89	52,39
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	11.843.341,11	22,17
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	6.025.173,00	11,28
VERSPREIDING & UITGAVE	997.383,06	1,87
BANKEN	994.320,19	1,86
Totaal van de effectenportefeuille	47.850.253,25	89,57

Spreiding per valuta per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	596.492.464,73	86,66
US DOLLAR	56.669.478,36	8,23
POND STERLING	5.342.518,45	0,78
Totaal van de effectenportefeuille	658.504.461,54	95,67

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	1.705.033.371,57	75,88
US DOLLAR	240.315.020,43	10,69
POND STERLING	61.165.588,83	2,72
NOORSE KROON	983.452,40	0,04
ZWEEDSE KROON	921.513,11	0,04
ZWITSERSE FRANK	857.238,49	0,04
DEENSE KROON	733.246,72	0,03
CANADESE DOLLAR	130.254,72	0,01
Totaal van de effectenportefeuille	2.010.139.686,27	89,45

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	401.941.909,68	77,70
US DOLLAR	58.627.818,52	11,33
POND STERLING	17.510.986,22	3,39
Totaal van de effectenportefeuille	478.080.714,42	92,42

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	15.820.164,60	52,30
US DOLLAR	5.409.334,65	17,88
POND STERLING	1.588.807,92	5,25
ZWITSERSE FRANK	1.449.443,51	4,79
AUSTRALISCHE DOLLAR	1.087.527,91	3,60
JAPANESE YEN	1.082.665,04	3,58
CANADESE DOLLAR	782.798,35	2,59
ZWEEDSE KROON	578.740,92	1,91
NOORSE KROON	339.568,45	1,12
DEENSE KROON	115.697,83	0,38
Totaal van de effectenportefeuille	28.254.749,18	93,40

Spreiding per valuta per 31 maart 2014
(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	23.807.025,17	75,34
US DOLLAR	2.188.317,06	6,92
Totaal van de effectenportefeuille	25.995.342,23	82,26
COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	28.065.945,68	80,32
US DOLLAR	2.685.064,39	7,68
Totaal van de effectenportefeuille	30.751.010,07	88,00
COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	22.544.217,93	78,13
US DOLLAR	2.034.538,00	7,05
Totaal van de effectenportefeuille	24.578.755,93	85,18
COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	34.715.126,24	81,24
US DOLLAR	3.204.128,42	7,50
Totaal van de effectenportefeuille	37.919.254,66	88,74
COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
EURO	19.001.786,52	84,75
US DOLLAR	1.613.222,56	7,19
Totaal van de effectenportefeuille	20.615.009,08	91,94

Spreiding per valuta per 31 maart 2014

(in percentage van de totale nettoactiva per compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

EURO	53.323.565,63	76,22
US DOLLAR	5.370.128,79	7,68
Totaal van de effectenportefeuille	58.693.694,42	83,90

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
--	-----------------	----------------------

EURO	14.660.109,46	77,20
US DOLLAR	1.345.686,20	7,09
Totaal van de effectenportefeuille	16.005.795,66	84,29

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

EURO	340.885.033,81	79,90
US DOLLAR	30.041.637,22	7,04
POND STERLING	4.764.811,90	1,12
Totaal van de effectenportefeuille	375.691.482,93	88,06

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN	BEDRAGEN IN EUR	% TOTALE NETTOACTIVA
---	-----------------	----------------------

EURO	43.777.784,54	81,95
US DOLLAR	4.072.468,71	7,62
Totaal van de effectenportefeuille	47.850.253,25	89,57

**Wijzigingen in het aantal aandelen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014**

		DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 WINTER
Aandelen in omloop in het begin van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	6.133.126,884	13.258.280,699	361.266,000
	Klasse B Kap.	2.809.965,857	7.081.680,758	118.736,875
	Klasse A Uitk.	164.025,000	-	-
	Klasse B Uitk.	276.984,002	245.593,270	-
Aandelen uitgegeven in de loop van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	249.517,983	892.968,284	109.200,000
	Klasse B Kap.	1.324.028,457	5.215.964,668	5.830,000
	Klasse A Uitk.	-	-	-
	Klasse B Uitk.	1.887.191,000	966.238,324	-
Aandelen terugbetaald in de loop van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	1.541.485,123	1.870.534,934	214.230,000
	Klasse B Kap.	503.759,824	773.986,202	58.521,099
	Klasse A Uitk.	163.465,000	-	-
	Klasse B Uitk.	661.444,000	75.874,324	-
Aandelen in omloop aan het Einde van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	4.841.159,744	12.280.714,049	256.236,000
	Klasse B Kap.	3.630.234,490	11.523.659,224	66.045,776
	Klasse A Uitk.	560,000	-	-
	Klasse B Uitk.	1.502.731,002	1.135.957,270	-

		DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (*)	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (**)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SUMMER
Aandelen in omloop in het begin van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	7.016.797,010	205.784,735	675.570,000
	Klasse B Kap.	-	-	35.274,811
	Klasse A Uitk.	42.992,000	-	250,000
	Klasse B Uitk.	-	-	4.996,475
Aandelen uitgegeven in de loop van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	1.940.743,558	101.029,000	232.398,000
	Klasse B Kap.	-	-	56.241,000
	Klasse A Uitk.	119.171,216	-	-
	Klasse B Uitk.	-	-	110.511,000
Aandelen terugbetaald in de loop van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	1.974.939,826	24.114,000	694.885,000
	Klasse B Kap.	-	-	26.319,979
	Klasse A Uitk.	6.113,000	-	-
	Klasse B Uitk.	-	-	52.888,000
Aandelen in omloop aan het Einde van het boekjaar				
	Klasse A Kap.	6.982.600,742	282.699,735	213.083,000
	Klasse B Kap.	-	-	65.195,832
	Klasse A Uitk.	156.050,216	-	250,000
	Klasse B Uitk.	-	-	62.619,475

(*) voor Degroof Global ISIS High klassen kapitalisatie en distributie beschikbaar zijn.

(**) Voor Degroof Global Ethical klasse kapitalisatie is beschikbaar.

**Wijzigingen in het aantal aandelen
van 1 april 2013 tot 31 maart 2014**

		DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING
Aantal aandelen in omloop in het Begin van het boekjaar	Klasse A Kap.	362.767,037	1.056.110,000	289.942,000
	Klasse B Kap.	70.099,283	25.567,193	49.489,000
	Klasse A Uitk.	-	-	-
	Klasse B Uitk.	3.654,000	2.894,000	6.794,000
Aantal aandelen uitgegeven van het boekjaar	Klasse A Kap.	106.884,000	184.826,000	108.102,000
	Klasse B Kap.	1.430,000	53.808,000	4.869,000
	Klasse A Uitk.	-	-	-
	Klasse B Uitk.	6.400,000	138.285,000	13.145,000
Aantal terugbetaalde aandelen van het boekjaar	Klasse A Kap.	222.020,037	936.308,000	218.756,000
	Klasse B Kap.	40.629,000	23.443,583	23.833,000
	Klasse A Uitk.	-	-	-
	Klasse B Uitk.	3.600,000	60.924,000	6.222,000
Aandelen in omloop aan het Einde van het boekjaar	Klasse A Kap.	247.631,000	304.628,000	179.288,000
	Klasse B Kap.	30.900,283	55.931,610	30.475,000
	Klasse A Uitk.	-	-	-
	Klasse B Uitk.	6.454,000	80.255,000	13.717,000

	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN
Aantal aandelen in omloop in het begin van het boekjaar				
Klasse A Kap.	1.030.667,000	203.480,000	2.489.573,000	620.803,000
Klasse B Kap.	22.485,044	19.609,696	1.341.254,600	6.533,747
Klasse A Uitk.	2.040,000	3.295,000	-	-
Aantal aandelen uitgegeven van het boekjaar				
Klasse A Kap.	310.521,000	104.601,000	1.002.771,666	223.480,000
Klasse B Kap.	52.725,000	5.750,000	3.276.170,277	56.008,000
Klasse A Uitk.	588.939,000	5.000,000	539.349,874	593.600,000
Aantal terugbetaalde aandelen van het boekjaar				
Klasse A Kap.	890.566,000	138.331,000	738.068,000	561.093,000
Klasse B Kap.	19.664,000	14.913,000	350.238,038	16.958,000
Klasse A Uitk.	403.115,000	2.900,000	132,000	402.255,000
Aandelen in omloop aan het Einde van het boekjaar				
Klasse A Kap.	450.622,000	169.750,000	2.754.276,666	283.190,000
Klasse B Kap.	55.546,044	10.446,696	4.270.186,839	45.583,747
Klasse A Uitk.	187.864,000	5.395,000	539.217,874	191.345,000

Uitkering van dividenden

<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,70 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 04.09.2001</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,50 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 23-7-2002</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 22-7-2003</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 20-7-2004</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,85 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 28-6-2005</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,95 per aandeel Isis Low</i>	<i>waarde 4-9-2006</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,00 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 30-8-2007</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 17-9-2008</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,50 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 17-9-2009</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,20 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 27-9-2010</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,23 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 27-9-2011</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,21 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 27-9-2011</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,32 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 26-9-2012</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,35 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 26-9-2012</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,38 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 26-9-2013</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,27 per aandeel Degroof Global Isis Low</i>	<i>waarde 26-9-2013</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,90 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 04.09.2001</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,90 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 23-7-2002</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,95 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 22-7-2003</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,95 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 20-7-2004</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,10 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 28-6-2005</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,30 per aandeel Isis Medium</i>	<i>waarde 4-9-2006</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,40 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 30-8-2007</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,00 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 17-9-2008</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 17-9-2009</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,10 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 27-9-2010</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,14 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 27-9-2011</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,22 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 26-9-2012</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,25 per aandeel Degroof Global Isis Medium</i>	<i>waarde 26-9-2013</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,50 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 04.09.2001</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,50 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 23-7-2002</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 22-7-2003</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,75 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 20-7-2004</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,00 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 28-6-2005</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,30 per aandeel Isis High</i>	<i>waarde 4-9-2006</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,40 per aandeel Degroof Global Isis High</i>	<i>waarde 30-8-2007</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 1,00 per aandeel Degroof Global Isis High</i>	<i>waarde 17-9-2008</i>
<i>Uitkering van een dividend van EUR 0,65 per aandeel Degroof Global Isis High</i>	<i>waarde 17-9-2009</i>

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (in EUR)	30.09.11	6.527.409,293 (Kl. A Kap.)	606.176.915,54	65,86 (Kl. A Kap.)
		2.523.424,022 (Kl. B Kap.)		65,72 (Kl. B Kap.)
		189.260,000 (Kl. A Uitk.)		26,87 (Kl. A Uitk.)
		199.353,000 (Kl. B Uitk.)		26,76 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	6.387.813,091 (Kl. A Kap.)	646.255.115,12	68,99 (Kl. A Kap.)
		2.840.339,018 (Kl. B Kap.)		68,82 (Kl. B Kap.)
		196.525,000 (Kl. A Uitk.)		26,62 (Kl. A Uitk.)
		174.022,002 (Kl. B Uitk.)		28,02 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	6.193.852,688 (Kl. A Kap.)	650.164.804,92	70,97 (Kl. A Kap.)
		2.814.813,210 (Kl. B Kap.)		70,79 (Kl. B Kap.)
		196.525,000 (Kl. A Uitk.)		27,07 (Kl. A Uitk.)
		211.341,002 (Kl. B Uitk.)		28,47 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	6.133.126,884 (Kl. A Kap.)	669.055.960,96	73,45 (Kl. A Kap.)
		2.809.965,857 (Kl. B Kap.)		73,25 (Kl. B Kap.)
		164.025,000 (Kl. A Uitk.)		28,01 (Kl. A Uitk.)
		276.984,002 (Kl. B Uitk.)		29,46 (Kl. B Uitk.)
	30.09.13	5.545.201,115 (Kl. A Kap.)	645.128.109,26	73,95 (Kl. A Kap.)
		2.864.408,154 (Kl. B Kap.)		73,73 (Kl. B Kap.)
		25.425,000 (Kl. A Uitk.)		27,84 (Kl. A Uitk.)
		788.083,002 (Kl. B Uitk.)		29,38 (Kl. B Uitk.)
	31.04.14	4.841.159,744 (Kl. A Kap.)	688.278.277,36	75,99 (Kl. A Kap.)
		3.630.234,490 (Kl. B Kap.)		75,75 (Kl. B Kap.)
		560,000 (Kl. A Uitk.)		28,67 (Kl. A Uitk.)
		1.502.731,002 (Kl. B Uitk.)		30,19 (Kl. B Uitk.)

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers

(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (in EUR)	30.09.11	9.787.608,599 (Kl. A Kap.)	1.819.497.529,86	72,71 (Kl. A Kap.)
		15.169.797,885 (Kl. B Kap.)		72,55 (Kl. B Kap.)
		209.012,950 (Kl. B Uitk.)		34,49 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	13.859.552,126 (Kl. A Kap.)	1.843.763.535,39	79,34 (Kl. A Kap.)
		9.309.839,449 (Kl. B Kap.)		79,15 (Kl. B Kap.)
		191.853,270 (Kl. B Uitk.)		37,63 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	12.519.370,725 (Kl. A Kap.)	1.624.909.455,11	82,28 (Kl. A Kap.)
		7.160.203,283 (Kl. B Kap.)		82,07 (Kl. B Kap.)
		186.627,270 (Kl. B Uitk.)		38,79 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	13.258.280,699 (Kl. A Kap.)	1.777.457.122,02	86,98 (Kl. A Kap.)
		7.081.680,758 (Kl. B Kap.)		86,74 (Kl. B Kap.)
		245.593,270 (Kl. B Uitk.)		41,00 (Kl. B Uitk.)
	30.09.13	13.441.991,587 (Kl. A Kap.)	1.873.335.943,09	89,10 (Kl. A Kap.)
		7.423.610,678 (Kl. B Kap.)		88,83 (Kl. B Kap.)
		389.069,270 (Kl. B Uitk.)		41,74 (Kl. B Uitk.)
	31.03.14	12.280.714,049 (Kl. A Kap.)	2.247.147.680,88	92,47 (Kl. A Kap.)
		11.523.659,224 (Kl. B Kap.)		92,18 (Kl. B Kap.)
		1.135.957,270 (Kl. B Uitk.)		43,31 (Kl. B Uitk.)

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (in EUR)	30.09.11	5.612.109,930 (Kap.) 33.892,000 (Uitk.)	302.395.179,06	53,70 (Kap.) 29,92 (Uitk.)
	31.03.12	5.973.677,356 (Kap.) 36.092,000 (Uitk.)	367.191.732,48	61,26 (Kap.) 34,13 (Uitk.)
	30.09.12	6.193.115,583 (Kap.) 28.472,000 (Uitk.)	393.131.826,32	63,32 (Kap.) 35,27 (Uitk.)
	31.03.13	7.016.797,010 (Kap.) 42.992,000 (Uitk.)	478.984.755,43	68,03 (Kap.) 37,90 (Uitk.)
	30.09.13	7.575.775,246 (Kap.) 70.245,216 (Uitk.)	536.681.739,25	70,48 (Kap.) 39,26 (Uitk.)
	31.03.14	6.982.600,742 (Kap.) 156.050,216 (Uitk.)	517.292.593,98	73,17 (Kap.) 40,76 (Uitk.)
DEGROOF GLOBAL ETHICAL (in EUR)	30.09.11	238.388,000 (Kap.)	20.076.458,61	84,22 (Kap.)
	31.03.12	225.754,735 (Kap.)	20.527.037,97	90,93 (Kap.)
	30.09.12	222.336,000 (Kap.)	20.580.625,20	92,57 (Kap.)
	31.03.13	205.784,735 (Kap.)	20.805.152,74	101,10 (Kap.)
	30.09.13	199.056,000 (Kap.)	20.314.212,80	102,05 (Kap.)
	31.03.14	282.700,000 (Kap.)	30.250.028,67	107,00 (Kap.)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 Winter (in EUR)	30.09.11	374.497,328 (Kl. A Kap.) 172.742,115 (Kl. B Kap.) 0,000 (Kl. B Uitk.)	53.007.747,95	96,88 (Kl. A Kap.) 96,82 (Kl. B Kap.) 0,00 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	389.696,328 (Kl. A Kap.) 150.988,186 (Kl. B Kap.) 250,000 (Kl. B Uitk.)	53.627.026,50	99,16 (Kl. A Kap.) 99,08 (Kl. B Kap.) 99,09 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	433.098,000 (Kl. A Kap.) 144.916,776 (Kl. B Kap.) 250,000 (Kl. B Uitk.)	55.878.697,67	96,66 (Kl. A Kap.) 96,56 (Kl. B Kap.) 96,59 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	361.266,000 (Kl. A Kap.) 118.736,875 (Kl. B Kap.)	47.848.692,64	99,71 (Kl. A Kap.) 99,60 (Kl. B Kap.)
	30.09.13	305.585,000 (Kl. A Kap.) 98.873,776 (Kl. B Kap.)	39.795.400,31	98,42 (Kl. A Kap.) 98,29 (Kl. B Kap.)
	31.03.14	256.236,000 (Kl. A Kap.) 66.045,776 (Kl. B Kap.)	31.603.946,19	98,09 (Kl. A Kap.) 97,95 (Kl. B Kap.)

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 Summer (in EUR)	30.09.11	405.498,697 (Kl. A Kap.)	47.349.738,97	99,24 (Kl. A Kap.)
		56.856,665 (Kl. B Kap.)		99,19 (Kl. B Kap.)
		14.811,475 (Kl. B Uitk.)		99,19 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	314.518,697 (Kl. A Kap.)	39.661.061,22	103,12 (Kl. A Kap.)
		55.321,665 (Kl. B Kap.)		103,06 (Kl. B Kap.)
		14.811,475 (Kl. B Uitk.)		103,05 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	733.350,000 (Kl. A Kap.)	79.309.323,68	99,89 (Kl. A Kap.)
		45.347,665 (Kl. B Kap.)		99,81 (Kl. B Kap.)
		250,000 (Kl. A Uitk.)		99,90 (Kl. A Uitk.)
	31.03.13	15.061,475 (Kl. B Uitk.)	75.297.371,91	99,80 (Kl. B Uitk.)
		675.570,000 (Kl. A Kap.)		105,16 (Kl. A Kap.)
		35.274,811 (Kl. B Kap.)		105,05 (Kl. B Kap.)
	30.09.13	250,000 (Kl. A Uitk.)	89.961.772,54	104,97 (Kl. A Uitk.)
		4.996,475 (Kl. B Uitk.)		105,05 (Kl. B Uitk.)
		831.331,000 (Kl. A Kap.)		102,99 (Kl. A Kap.)
	31.03.14	35.385,811 (Kl. B Kap.)	34.945.467,90	102,88 (Kl. B Kap.)
		250,000 (Kl. A Uitk.)		102,73 (Kl. A Uitk.)
		6.565,475 (Kl. B Uitk.)		102,87 (Kl. B Uitk.)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 AUTUMN (in EUR)	30.09.11	213.083,000 (Kl. A Kap.)	47.349.738,97	102,49 (Kl. A Kap.)
		65.195,832 (Kl. B Kap.)		102,35 (Kl. B Kap.)
		250,000 (Kl. A Uitk.)		102,22 (Kl. A Uitk.)
	31.03.12	62.619,475 (Kl. B Uitk.)	39.661.061,22	102,34 (Kl. B Uitk.)
		488.921,037 (Kl. A Kap.)		99,31 (Kl. A Kap.)
		88.507,000 (Kl. B Kap.)		99,28 (Kl. B Kap.)
	30.09.12	3.000,000 (Kl. B Uitk.)	54.928.116,30	99,26 (Kl. B Uitk.)
		472.864,481 (Kl. A Kap.)		99,26 (Kl. A Kap.)
		89.858,283 (Kl. B Kap.)		102,21 (Kl. B Kap.)
	31.03.13	3.400,000 (Kl. B Uitk.)	44.971.122,24	101,97 (Kl. B Uitk.)
		465.117,037 (Kl. A Kap.)		103,04 (Kl. A Kap.)
		81.612,283 (Kl. B Kap.)		102,95 (Kl. B Kap.)
	30.09.13	3.654,000 (Kl. B Uitk.)	36.201.851,27	102,72 (Kl. B Uitk.)
		302.378,037 (Kl. A Kap.)		101,61 (Kl. A Kap.)
		53.318,283 (Kl. B Kap.)		101,51 (Kl. B Kap.)
	31.03.14	654,000 (Kl. B Uitk.)	28.855.269,67	101,22 (Kl. B Uitk.)
		247.631,000 (Kl. A Kap.)		101,27 (Kl. A Kap.)
		30.900,283 (Kl. B Kap.)		101,16 (Kl. B Kap.)
		6.454,000 (Kl. B Uitk.)		100,85 (Kl. B Uitk.)

**Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de
aandelenkoers**
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS- DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 WINTER (in EUR)	30.09.11	269.229,001 (Kl. A Kap.)	28.153.302,89	94,22 (Kl. A Kap.)
		19.678,000 (Kl. B Kap.)		94,18 (Kl. B Kap.)
		9.914,000 (Kl. B Uitk.)		94,18 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	244.080,001 (Kl. A Kap.)	27.365.736,52	97,60 (Kl. A Kap.)
		26.328,000 (Kl. B Kap.)		97,54 (Kl. B Kap.)
		10.014,000 (Kl. B Uitk.)		97,54 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	753.707,000 (Kl. A Kap.)	74.919.321,53	94,61 (Kl. A Kap.)
		27.921,193 (Kl. B Kap.)		94,54 (Kl. B Kap.)
		10.264,000 (Kl. B Uitk.)		94,55 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	1.056.110,000 (Kl. A Kap.)	107.953.687,42	99,54 (Kl. A Kap.)
		25.567,193 (Kl. B Kap.)		99,45 (Kl. B Kap.)
		2.894,000 (Kl. B Uitk.)		99,46 (Kl. B Uitk.)
	30.09.13	1.067.490,000 (Kl. A Kap.)	106.944.938,10	97,42 (Kl. A Kap.)
		24.827,193 (Kl. B Kap.)		97,31 (Kl. B Kap.)
		5.522,000 (Kl. B Uitk.)		97,33 (Kl. B Uitk.)
	31.03.14	304.628,000 (Kl. A Kap.)	42.732.958,40	96,98 (Kl. A Kap.)
		55.931,610 (Kl. B Kap.)		96,86 (Kl. B Kap.)
		80.255,000 (Kl. B Uitk.)		96,86 (Kl. B Uitk.)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SPRING (in EUR)	30.09.11	196.116,000 (Kl. A Kap.)	23.958.155,78	98,89 (Kl. A Kap.)
		39.667,000 (Kl. B Kap.)		98,87 (Kl. B Kap.)
		6.490,000 (Kl. B Uitk.)		98,87 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	258.635,000 (Kl. A Kap.)	32.840.962,78	101,81 (Kl. A Kap.)
		55.727,000 (Kl. B Kap.)		101,77 (Kl. B Kap.)
		250,000 (Kl. A Uitk.)		101,81 (Kl. A Uitk.)
	30.09.12	7.990,000 (Kl. B Uitk.)	41.658.666,12	101,76 (Kl. B Uitk.)
		337.461,000 (Kl. A Kap.)		99,31 (Kl. A Kap.)
		70.738,000 (Kl. B Kap.)		99,25 (Kl. B Kap.)
	31.03.13	250,000 (Kl. A Uitk.)	35.456.508,07	99,31 (Kl. A Uitk.)
		11.094,000 (Kl. B Uitk.)		99,24 (Kl. B Uitk.)
		289.942,000 (Kl. A Kap.)		102,42 (Kl. A Kap.)
	30.09.13	49.489,000 (Kl. B Kap.)	28.553.533,15	102,35 (Kl. B Kap.)
		6.794,000 (Kl. B Uitk.)		102,34 (Kl. B Uitk.)
		234.468,000 (Kl. A Kap.)		100,96 (Kl. A Kap.)
	31.03.14	45.352,000 (Kl. B Kap.)	22.422.631,08	100,87 (Kl. B Kap.)
		3.044,000 (Kl. B Uitk.)		100,87 (Kl. B Uitk.)
		179.288,000 (Kl. A Kap.)		100,36 (Kl. A Kap.)
		30.475,000 (Kl. B Kap.)		100,25 (Kl. B Kap.)
		13.717,000 (Kl. B Uitk.)		100,24 (Kl. B Uitk.)

**Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de
aandelenkoers**
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS- DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 SPRING (in EUR)	30.09.11	95.688,000 (Kl. A Kap.) 11.399,000 (Kl. B Kap.) 1.250,000 (Kl. B Uitk.)	10.674.986,50	98,54 (Kl. A Kap.) 98,52 (Kl. B Kap.) 98,52 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	265.127,000 (Kl. A Kap.) 18.339,000 (Kl. B Kap.) 4.770,000 (Kl. B Uitk.)	29.299.677,88	101,65 (Kl. A Kap.) 101,62 (Kl. B Kap.) 101,61 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	681.219,000 (Kl. A Kap.) 29.872,044 (Kl. B Kap.) 4.840,000 (Kl. B Uitk.)	70.558.604,99	98,56 (Kl. A Kap.) 98,51 (Kl. B Kap.) 98,50 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	1.030.667,000 (Kl. A Kap.) 22.485,044 (Kl. B Kap.) 2.040,000 (Kl. B Uitk.)	109.463.545,90	103,74 (Kl. A Kap.) 103,67 (Kl. B Kap.) 103,67 (Kl. B Uitk.)
	30.09.13	1.096.997,000 (Kl. A Kap.) 22.322,044 (Kl. B Kap.) 6.856,000 (Kl. B Uitk.)	114.170.136,72	101,38 (Kl. A Kap.) 101,30 (Kl. B Kap.) 101,29 (Kl. B Uitk.)
	31.03.14	450.622,000 (Kl. A Kap.) 55.546,044 (Kl. B Kap.) 187.864,000 (Kl. B Uitk.)	69.960.754,62	100,84 (Kl. A Kap.) 100,74 (Kl. B Kap.) 100,73 (Kl. B Uitk.)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 5 SUMMER (in EUR)	30.09.11	141.642,000 (Kl. A Kap.) 13.569,000 (Kl. B Kap.) 2.900,000 (Kl. B Uitk.)	15.892.779,28	100,52 (Kl. A Kap.) 100,51 (Kl. B Kap.) 100,51 (Kl. B Uitk.)
	31.03.12	171.153,000 (Kl. A Kap.) 17.007,696 (Kl. B Kap.) 3.295,000 (Kl. B Uitk.)	19.799.963,63	103,42 (Kl. A Kap.) 103,39 (Kl. B Kap.) 103,41 (Kl. B Uitk.)
	30.09.12	248.228,000 (Kl. A Kap.) 23.036,696 (Kl. B Kap.) 6.095,000 (Kl. B Uitk.)	28.023.402,53	101,04 (Kl. A Kap.) 100,99 (Kl. B Kap.) 101,00 (Kl. B Uitk.)
	31.03.13	203.480,000 (Kl. A Kap.) 19.609,696 (Kl. B Kap.) 3.295,000 (Kl. B Uitk.)	23.631.192,63	104,39 (Kl. A Kap.) 104,32 (Kl. B Kap.) 104,34 (Kl. B Uitk.)
	30.09.13	184.685,000 (Kl. A Kap.) 20.460,696 (Kl. B Kap.) 395,000 (Kl. B Uitk.)	21.127.554,20	102,80 (Kl. A Kap.) 102,71 (Kl. B Kap.) 102,74 (Kl. B Uitk.)
	31.03.14	169.750,000 (Kl. A Kap.) 10.446,696 (Kl. B Kap.) 5.395,000 (Kl. B Uitk.)	18.987.082,99	102,31 (Kl. A Kap.) 102,22 (Kl. B Kap.) 102,23 (Kl. B Uitk.)

(*) Betaaldatum van de eerste intekening

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers
(per compartiment)

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (in EUR)	AANDELENKOERS (in EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (en EUR)	14.02.12 (*)	20.490,000 (Kl. A Kap.)	1.024.500,00	50,00 (Kl. A Kap.)
	31.03.12	356.247,000 (Kl. A Kap.)	41.409.879,35	50,17 (Kl. A Kap.)
		469.116,582 (Kl. B Kap.)		50,17 (Kl. B Kap.)
	30.09.12	2.238.490,000 (Kl. A Kap.)	187.582.278,59	51,57 (Kl. A Kap.)
		1.399.386,332 (Kl. B Kap.)		51,55 (Kl. B Kap.)
	31.03.13	2.489.573,000 (Kl. A Kap.)	206.275.440,95	53,85 (Kl. A Kap.)
		1.341.254,600 (Kl. B Kap.)		53,83 (Kl. B Kap.)
	30.09.13	3.099.451,666 (Kl. A Kap.)	255.317.593,65	54,79 (Kl. A Kap.)
		1.561.848,696 (Kl. B Kap.)		54,75 (Kl. B Kap.)
	31.03.14	2.754.276,666 (Kl. A Kap.)	426.616.895,69	56,43 (Kl. A Kap.)
		4.270.186,839 (Kl. B Kap.)		56,39 (Kl. B Kap.)
		539.217,874 (Kl. B Uitk.)		56,37 (Kl. B Uitk.)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 AUTUMN (en EUR)	30.09.11 (*)	104.997,000 (Kl. A Kap.)	10.554.700,00	100,00 (Kl. A Kap.)
		550,000 (Kl. B Kap.)		100,00 (Kl. B Kap.)
	31.03.12	133.939,000 (Kl. A Kap.)	14.288.568,50	103,59 (Kl. A Kap.)
		3.991,000 (Kl. B Kap.)		103,57 (Kl. B Kap.)
	30.09.12	626.588,000 (Kl. A Kap.)	63.558.088,01	100,35 (Kl. A Kap.)
		6.798,747 (Kl. B Kap.)		100,31 (Kl. B Kap.)
	31.03.13	620.803,000 (Kl. A Kap.)	66.265.493,66	105,63 (Kl. A Kap.)
		6.533,747 (Kl. B Kap.)		105,57 (Kl. B Kap.)
	30.09.13	692.462,000 (Kl. A Kap.)	72.362.248,73	103,34 (Kl. A Kap.)
		7.760,747 (Kl. B Kap.)		103,27 (Kl. B Kap.)
	31.03.14	283.190,000 (Kl. A Kap.)	53.423.302,01	102,76 (Kl. A Kap.)
		45.583,747 (Kl. B Kap.)		102,67 (Kl. B Kap.)
		191.345,000 (Kl. B Uitk.)		102,65 (Kl. B Uitk.)

(*) Betaaldatum van de eerste intekening

**Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014**

TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES

a) Waardering van de effectenportefeuille en de derivaten

De effecten genoteerd op een officiële effectenbeurs worden gewaardeerd tegen de slotkoers op 31 maart 2014 en, indien er meerdere markten zijn, tegen de koers op de hoofdmarkt van het effect in kwestie.

De waarde van alle overdraagbare effecten die op een andere gereguleerde markt worden verhandeld die vergelijkbare waarborgen geeft, zal bepaald worden op basis van de meest recente koers bekendgemaakt op de waarderingsdag in kwestie.

Indien overdraagbare effecten in de portefeuille op de waarderingsdag niet verhandeld of genoteerd worden op een effectenbeurs of op een andere gereguleerde markt, of indien de koers vastgesteld in overeenstemming met de hiervoor vermelde bepalingen voor effecten die wel verhandeld of genoteerd worden op een dergelijke beurs of een dergelijke markt, niet representatief is voor de reële waarde van die overdraagbare effecten, dan zullen die overdraagbare effecten gewaardeerd worden op basis van hun waarschijnlijke verkoopwaarde die als voorzichtig en billijk wordt beschouwd.

De effecten die niet op een effectenbeurs zijn genoteerd of waarvan de koers niet representatief wordt geacht, worden gewaardeerd tegen hun laatst bekende handelswaarde of, bij gebrek aan een dergelijke handelswaarde, tegen de waarschijnlijke verkoopwaarde, volgens waarderingscriteria die de Raad van Bestuur als voorzichtig beschouwt.

De waarde van de derivaten (futures en opties) die verhandeld worden of genoteerd staan op een gereguleerde markt, werd bepaald volgens de laatste vereffeningskoers die bekend was op 31 maart 2014 op de gereguleerde markt of de georganiseerde markt waarop de desbetreffende instrumenten verhandeld worden. Hierbij geldt dat als een van de betreffende derivaten niet liquide kan zijn op de dag waarop de toepasselijke waarde wordt bepaald, de waarde van dit derivaat of deze derivaten op voorzichtige en redelijke wijze bepaald zal worden door de Raad van Bestuur.

De waarde van de aandelen of deelnemingen van icb's wordt bepaald op basis van de laatst beschikbare netto-inventariswaarde.

De instrumenten van de geldmarkt en andere vastrentende effecten zullen gewaardeerd kunnen worden op basis van de afgeschreven kosten. Als er voor die effecten echter een marktprijs voorhanden is, zal de waardering, uitgevoerd volgens de hierboven beschreven methode, op geregelde tijdstippen vergeleken worden met de marktprijs; indien er een significant verschil bestaat, zal de Raad van Bestuur de waardering kunnen aanpassen.

De termijnwisselcontracten worden gewaardeerd op basis van de laatste "forwardtarieven" op de waarderingsdatum.

b) Gerealiseerde nettowinst of -verlies op effecten

De nettowinsten of verliezen gerealiseerd op de verkoop van effecten worden berekend op basis van de gemiddelde aankoopprijs van die effecten.

c) Omzetting van vreemde valuta's

De financiële administratie van de Sicav wordt gevoerd in EUR. De banktegoeden, de overige nettoactiva en de beurswaarde van de effecten in portefeuille uitgedrukt in andere valuta's dan de EUR, worden omgerekend naar EUR volgens de gemiddelde wisselkoers geldend op de balansdatum (toelichting 2).

De inkomsten en kosten in andere valuta's dan de EUR worden omgerekend naar EUR volgens de wisselkoers geldend op de betaaldatum.

d) Aanschaffingsprijs van de effecten in portefeuille

Voor effecten die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan de valuta van de Sicav, worden de aankoopkosten berekend op basis van de wisselkoers geldend op de dag van de aankoop.

Toelichtingen bij de financiële staten per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES (vervolg)

e) Wijziging van de niet-gerealiseerde winst of verlies

De wijziging van de niet-gerealiseerde winst of verlies aan het einde van de periode is eveneens opgenomen in het bedrijfsresultaat. Dit is in overeenstemming met de van kracht zijnde reglementering.

f) Inkomsten, uitgaven en provisies die ermee verband houden

De interesten worden elke dag geprovisioneerd en de dividenden worden ex-datum geregistreerd. De interesten en inkomsten worden in de boekhouding opgenomen na aftrek van de niet-recupereerbare roerende voorheffing.

Indien de Sicav kosten maakt die betrekking hebben op een specifiek compartiment, dan worden die kosten aan dat compartiment toegekend. De uitgaven die niet aan een specifiek compartiment kunnen worden toegewezen, worden verdeeld over de verschillende compartimenten a rato van de netto-inventariswaarde van elke compartiment.

g) Waardering van termijnwisselcontracten

De termijnwisselcontracten wordt gewaardeerd op basis van de « forward »-percentages beschikbaar op de waarderingsdatum.

TOELICHTING 2 - WISSELKOERSEN OP 31 MAART 2014

1 EUR = 1,48700 AUD	1 EUR = 141,93909 JPY
1 EUR = 1,52125 CAD	1 EUR = 8,25165 NOK
1 EUR = 1,21745 CHF	1 EUR = 8,93595 SEK
1 EUR = 7,46600 DKK	1 EUR = 1,37825 USD
1 EUR = 0,82670 GBP	1 EUR = 10,69115 HKD
1 EUR = 1,73320 SGD	1 EUR = 14,49630 ZAR

TOELICHTING 3 - TE BETALEN BELASTINGEN EN KOSTEN

Beheersprovisie (toelichting 4)	1.735.960,62	EUR
Adviesprovisie (toelichting 4)	8.903,63	EUR
Distributieprovisie (toelichting 4)	7.196.086,36	EUR
Prestatieprovisie (toelichting 4)	9,58	EUR
Taxe d'abonnement (toelichting 5)	281.267,64	EUR
Provisie voor de depotbank	207.131,81	EUR
Overige kosten	272.723,90	EUR
Totaal	9.702.083,54	EUR

TOELICHTING 4 - PROVISIES VOOR BEHEER, ADVIES, DISTRIBUTIE EN PRESTATIES

De Beheersmaatschappij betaalt aan de Beheerder een vergoeding in de vorm van een jaarprovisie die ten laste is van de SICAVEN elk kwartaal wordt betaald; ze wordt berekend op basis van de waarde van de gemiddelde nettoactiva van het desbetreffende compartiment:

- 0,20 % voor de compartimenten Degroof Global ISIS Low, ISIS Medium en ISIS High, ISIS Medium Low, Degroof Global Reactive 5 Winter, Degroof Global Reactive 10 Summer, Degroof Global Reactive 5 Autumn, Degroof Global Reactive 10 Winter, Degroof Global Reactive 5 Spring, Degroof Global Reactive 10 Spring, Degroof Global Reactive 5 Summer en Degroof Global Reactive 10 Autumn, met een minimum van 60.000,- Euro per compartiment

- 0,40 % voor het compartiment Degroof Global Ethical, met een minimum van 60.000,- Euro, verminderd met de aan FORUM ETHIBEL VZW verschuldigde provisie, zoals hierna beschreven.

Toelichtingen bij de financiële staten per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 4 - PROVISIES VOOR BEHEER, ADVIES, DISTRIBUTIE EN PRESTATIES (VERVOLG)

De Beheerder ontvangt eveneens vanwege de compartimenten Degroof Global Reactive 5 Winter, Degroof Global Reactive 10 Summer, Degroof Global Reactive 5 Autumn, Degroof Global Reactive 10 Winter, Reactive 5 Spring, Reactive 10 Spring, Reactive 5 Summer en Degroof Global Reactive 10 Autumn, via de Beheersmaatschappij een prestatievergoeding gelijk aan 5% van de positieve groei van de netto-inventariswaarde ("NIW") per aandeel voor de berekening van de prestatievergoeding, in vergelijking met de NIW per referentieaandeel. De NIW per referentieaandeel is de hoogste ooit door het compartiment behaalde NIW per aandeel na aftrek van de prestatievergoeding.

De prestatievergoeding wordt bij elke berekening van de NIW geprovisioneerd op basis van het aantal aandelen van het compartiment die op de waarderingsdag in omloop zijn. Het op die wijze geprovisioneerde bedrag wordt op het einde van elk kwartaal aan de beheerder uitbetaald.

De Beleggingsadviseur van het compartiment Degroof Global Ethical, FORUM ETHIBEL VZW ontvangt aan het eind van elk kwartaal een provisie tegen de volgende jaarlijkse tarieven, toegepast op de waarde van de gemiddelde nettoactiva van het compartiment Degroof Global Ethical tijdens het desbetreffende kwartaal:

- voor het deel van de portefeuille belegd in andere effecten dan staatsobligaties
 - op de eerste 50 miljoen EUR aan gemiddelde nettoactiva: 0,15 %
 - op het bedrag van de nettoactiva boven 50 miljoen EUR: 0,05 %
- voor het deel van de portefeuille belegd in staatsobligaties
 - op de eerste 25 miljoen EUR aan gemiddelde nettoactiva: 0,10 %
 - op het bedrag van de gemiddelde nettoactiva tussen 25 en 50 miljoen EUR: 0,05 %
 - op het bedrag van de nettoactiva boven 50 miljoen EUR: 0,03 %

Deze provisie kan echter per kwartaal niet minder bedragen dan EUR 9.500 en niet meer dan EUR 25.000.

De Beheersmaatschappij betaalt aan de verdelers een vergoeding in de vorm van een jaarprovisie die ten laste is van de SICAVen elk kwartaal wordt betaald; ze wordt berekend op basis van het aantal aandelen dat aan elk van hen is toegekend:

- 0,70 % voor de klassen A en B van de compartimenten Degroof Global ISIS Low en ISIS Medium, Degroof Global ISIS High, Degroof Global Reactive 5 Winter, Degroof Global Reactive 10 Summer, Degroof Global Reactive 5 Autumn, Degroof Global Reactive 10 Winter, Degroof Global Reactive 5 Spring, Degroof Global Reactive 10 Spring et Degroof Global Reactive 5 Summer, Degroof Global ISIS Medium Low en Degroof Global Reactive 10 Autumn;
- 1 % voor het compartiment Degroof Global Ethical.

TOELICHTING 5 - LUXEMBURGSE EN BELGISCHE ABONNEMENTSTAKS

De SICAV is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving.

Krachtens de vigerende wetgeving en reglementering is de Sicav in Luxemburg onderworpen aan de 'taxe d'abonnement' (abonnementstaks) tegen een jaartarief van 0,05% dat elk kwartaal verschuldigd is en dat wordt berekend op basis van de nettoactiva van de SICAV aan het einde van elk kwartaal (0,01% voor de nettoactiva van de aandelenklasse A bestemd voor institutionele beleggers, voor de compartimenten in kwestie).

Aangezien de SICAV in België geregistreerd is, is deze bovendien onderworpen aan een jaarlijkse taks van 0,08%: voor het jaar 2014 berekend op basis van de waarde van de in België verkochte aandelen zoals vastgesteld op 30 september 2013, en voor het jaar 2013 berekend op basis van de waarde van de in België verkochte aandelen zoals vastgesteld op 30 september 2012.

De 'taxe d'abonnement' is niet verschuldigd op de activa die zijn belegd in icb's die reeds aan deze belasting zijn onderworpen.

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN

a) Termijncontracten

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	20	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	15 803,63	1.813.382,65
CAD	20	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	18 537,39	2.150.862,78
CHF	18	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	29 422,15	1.231.886,32
EUR	29	CAC 40 FUTURE JUN14 30/06/2014	4.297,00	21 315,00	1.246.130,00
EUR	5	DAX FUTURE JUN14 30/06/2014	9.586,50	38 062,50	1.198.312,50
EUR	100	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	84 000,00	14.338.000,00
EUR	98	EURO BOBL FUTURE JUN 30/06/2014	125,37	13 720,00	12.286.260,00
EUR	5	IBEX 35 FUTURE APR14 30/04/2014	10.314,00	15 700,00	515.700,00
EUR	1	MIB30 FUTURE JUN14 30/06/2014	21.400,00	3 275,00	107.000,00
EUR	1	AEX FUTURE APR14 30/04/2014	403,50	2 800,00	80.700,00
GBP	40	FOOTSIE 100 FUTURE J 30/06/2014	6.543,50	14 999,40	3.166.082,01
HKD	5	HANG SENG FUTURE APR 30/04/2014	22.140,00	-70,15	517.717,93
JPY	33	TOPIX INDEX FUTURE J 30/06/2014	1.203,00	-51 360,06	2.796.903,76
USD	211	MSCI EMERG MKTS MINI 30/06/2014	986,10	377 660,08	7.548.235,08
USD	5	SP 500 FUTURE JUN14 30/06/2014	1.864,60	12 334,48	1.691.093,78
TOTAAL				596.199,42	50.688.266,81

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	77	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	58.473,44	6.981.523,20
CAD	86	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	78.297,45	9.248.709,94
CHF	178	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	281.752,84	12.181.986,94
EUR	618	CAC 40 FUTURE JUN14 30/06/2014	4.297,00	389.785,00	26.555.460,00
EUR	119	DAX FUTURE JUN14 30/06/2014	9.586,50	883.162,50	28.519.837,50
EUR	260	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	200.340,00	37.278.800,00
EUR	97	IBEX 35 FUTURE APR14 30/04/2014	10.314,00	301.430,00	10.004.580,00
EUR	67	MIB30 FUTURE JUN14 30/06/2014	21.400,00	215.025,00	7.169.000,00
EUR	865	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	666.050,00	26.815.000,00
EUR	104	AEX FUTURE APR14 30/04/2014	403,50	291.290,00	8.392.800,00
GBP	366	FOOTSIE 100 FUTURE J 30/06/2014	6.543,50	132.284,99	28.969.650,42
HKD	27	HANG SENG FUTURE APR 30/04/2014	22.140,00	-1.590,10	2.795.676,80
JPY	407	TOPIX INDEX FUTURE J 30/06/2014	1.203,00	-409.894,11	34.495.146,40
USD	2 423	MSCI EMERG MKTS MINI 30/06/2014	986,10	4.400.322,87	86.679.495,73
USD	119	SP 500 FUTURE JUN14 30/06/2014	1.864,60	294.812,26	40.248.031,92
TOTAAL				7.781.542,14	366.335.698,85

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

a) Termijncontracten (vervolg)

Compartiment Degroof Global ISIS High:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	24	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	18.964,36	2.176.059,18
CAD	26	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	24.098,60	2.796.121,61
CHF	3	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	4.903,69	205.314,39
EUR	75	CAC 40 FUTURE JUN14 30/06/2014	4.297,00	50.620,00	3.222.750,00
EUR	15	DAX FUTURE JUN14 30/06/2014	9.586,50	114.187,50	3.594.937,50
EUR	11	IBEX 35 FUTURE APR14 30/04/2014	10.314,00	34.540,00	1.134.540,00
EUR	7	MIB30 FUTURE JUN14 30/06/2014	21.400,00	22.925,00	749.000,00
EUR	8	AEX FUTURE APR14 30/04/2014	403,50	22.400,00	645.600,00
GBP	14	FOOTSIE 100 FUTURE J 30/06/2014	6.543,50	8.842,39	1.108.128,70
HKD	8	HANG SENG FUTURE APR 30/04/2014	22.140,00	-579,92	828.348,68
JPY	49	TOPIX INDEX FUTURE J 30/06/2014	1.203,00	7.820,26	4.152.978,31
USD	584	MSCI EMERG MKTS MINI 30/06/2014	986,10	1.072.171,23	20.891.797,57
USD	9	SP 500 FUTURE JUN14 30/06/2014	1.864,60	22.202,07	3.043.968,80
TOTAAL				1.403.095,18	44.549.544,74

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Winter:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	6	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	386.852,72
AUD	10	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	7.229,32	906.691,32
CAD	10	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	420,71	854.100,25
CAD	9	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-4.567,30	967.888,25
CHF	14	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	19.072,65	958.133,80
EUR	14	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	12.180,00	1.703.940,00
EUR	11	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	6.060,00	1.577.180,00
EUR	11	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	12.860,00	1.498.970,00
EUR	56	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	20.160,00	1.736.000,00
GBP	8	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-1.536,23	1.059.925,00
USD	55	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,50	3.277,71	3.720.206,78
USD	7	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	158,72	627.244,69
TOTAAL				75.315,58	15.997.132,81

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

a) Termijncontracten (vervolg)

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Summer:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	7	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	451.328,18
AUD	15	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	10.843,98	1.360.036,99
CAD	11	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	545,60	939.510,27
CAD	16	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-8.119,64	1.720.690,22
CHF	25	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	30.719,95	1.710.953,22
EUR	20	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	17.400,00	2.434.200,00
EUR	13	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	8.820,00	1.863.940,00
EUR	16	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	18.180,00	2.180.320,00
EUR	62	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	22.320,00	1.922.000,00
GBP	9	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-1.923,31	1.192.415,63
JPY	1	JGB 10YR FUTURE JUN1 30/06/2014	144,62	-1.056,79	1.018.887,68
USD	67	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,50	9.220,03	4.531.888,26
USD	7	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	158,72	627.244,69
TOTAAL				107.108,54	21.953.415,14

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Autumn:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	5	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	322.377,27
AUD	9	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	6.506,39	816.022,19
CAD	9	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	532,46	768.690,22
CAD	8	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-4.059,82	860.345,11
CHF	12	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	16.477,06	821.257,55
EUR	12	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	10.440,00	1.460.520,00
EUR	10	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	7.560,00	1.433.800,00
EUR	10	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	11.830,00	1.362.700,00
EUR	51	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	18.360,00	1.581.000,00
GBP	7	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-1.669,29	927.434,38
USD	51	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,60	4.015,96	3.449.831,31
USD	6	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	136,04	537.638,31
TOTAAL				70.128,80	14.341.616,34

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

a) Termijncontracten (vervolg)

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Winter:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (in EUR)	VERPLICHTING (in VAL.)
AUD	8	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	515.803,63
AUD	18	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	13.012,78	1.632.044,38
CAD	13	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	683,65	1.110.330,32
CAD	20	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-10.149,55	2.150.862,78
CHF	31	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	37.718,18	2.121.581,99
EUR	24	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	20.880,00	2.921.040,00
EUR	15	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	9.660,00	2.150.700,00
EUR	19	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	21.270,00	2.589.130,00
EUR	76	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	27.360,00	2.356.000,00
GBP	10	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-2.830,53	1.324.906,25
JPY	1	JGB 10YR FUTURE JUN1 30/06/2014	144,62	-1.056,79	1.018.887,68
USD	82	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,60	10.034,46	5.546.787,59
USD	9	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	204,06	806.457,46
TOTAAL				126.786,26	26.244.532,08

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Spring:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (in EUR)	VERPLICHTING (in VAL.)
AUD	4	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,825	0,00	257.767,32
AUD	7	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	5.060,52	634.683,93
CAD	7	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	197,21	597.870,17
CAD	6	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-3.044,86	645.258,83
CHF	9	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	12.813,67	615.943,16
EUR	10	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	8.700,00	1.217.100,00
EUR	8	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	6.300,00	1.147.040,00
EUR	8	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	9.600,00	1.090.160,00
EUR	40	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	14.400,00	1.240.000,00
GBP	6	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-762,07	794.943,75
USD	39	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,50	2.035,19	2.637.964,81
USD	5	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	113,37	448.031,92
TOTAAL				55.413,03	11.326.763,89

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

a) Termijncontracten (vervolg)

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Spring:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	13	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	838.180,90
AUD	29	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	20.965,03	2.629.404,84
CAD	21	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	1.045,19	1.793.610,52
CAD	33	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-16.746,75	3.548.923,58
CHF	51	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	62.121,65	3.490.344,57
EUR	39	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	32.370,00	4.746.690,00
EUR	25	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	15.540,00	3.584.500,00
EUR	32	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	36.060,00	4.360.640,00
EUR	125	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	45.000,00	3.875.000,00
GBP	17	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-5.540,10	2.252.340,63
JPY	1	JGB 10YR FUTURE JUN1 30/06/2014	144,62	-1.056,79	1.018.887,68
USD	135	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,50	15.019,05	9.131.416,65
USD	14	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	317,43	1.254.489,39
TOTAAL				205.094,71	42.524.428,76

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Summer:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	4	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,825	0,00	257.767,32
AUD	6	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	4.337,59	544.014,79
CAD	6	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	151,19	512.460,15
CAD	5	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-2.537,39	537.715,69
CHF	8	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	11.187,32	547.505,03
EUR	8	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	6.960,00	973.680,00
EUR	6	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	4.620,00	860.280,00
EUR	7	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	8.230,00	953.890,00
EUR	33	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	11.880,00	1.023.000,00
GBP	5	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-895,13	662.453,13
USD	33	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,50	1.828,41	2.232.124,07
USD	4	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	90,69	358.425,54
TOTAAL				45.852,68	9.463.315,72

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

a) Termijncontracten (vervolg)

Compartiment Degroof Global ISIS Medium Low:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	16	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	12.642,91	1.450.706,12
CAD	17	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	15.756,78	1.828.233,36
CHF	26	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	40.888,74	1.779.391,35
EUR	214	CAC 40 FUTURE JUN14 30/06/2014	4.297,00	157.670,00	9.195.580,00
EUR	36	DAX FUTURE JUN14 30/06/2014	9.586,50	275.562,50	8.627.850,00
EUR	24	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	20.160,00	3.441.120,00
EUR	31	IBEX 35 FUTURE APR14 30/04/2014	10.314,00	97.910,00	3.197.340,00
EUR	22	MIB30 FUTURE JUN14 30/06/2014	21.400,00	72.950,00	2.354.000,00
EUR	32	AEX FUTURE APR14 30/04/2014	403,50	89.600,00	2.582.400,00
GBP	53	FOOTSIE 100 FUTURE J 30/06/2014	6.543,50	20.019,35	4.195.058,67
HKD	6	HANG SENG FUTURE APR 30/04/2014	22.140,00	-448,97	621.261,51
JPY	84	TOPIX INDEX FUTURE J 30/06/2014	1.203,00	-84.966,02	7.119.391,39
USD	448	MSCI EMERG MKTS MINI 30/06/2014	986,10	793.332,12	16.026.584,44
USD	21	SP 500 FUTURE JUN14 30/06/2014	1.864,60	48.050,06	7.102.593,87
TOTAAL				1.559.127,47	69.521.510,71

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Autumn:

VALUT A	AANTAL CONTRACTEN	BESCHRIJVING	WAARDERING 31.03.2014 (in VAL.)	NIET-GEREAL. WINST GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN VAL.)
AUD	10	AUSTRALIAN 10YR BD F 30/06/2014	95,875	0,00	644.754,54
AUD	22	SPI 200 FUTURE JUN14 30/06/2014	5.393,00	15.904,51	1.994.720,91
CAD	16	CANADIAN 10YR BD FUT 31/05/2014	129,93	841,41	1.366.560,39
CAD	25	TSX 60 FUTURE JUN14 30/06/2014	818,00	-12.686,94	2.688.578,47
CHF	39	SMI FUTURE JUN14 30/06/2014	8.332,00	47.328,43	2.669.087,03
EUR	30	EURO-BTP 10YR FUTURE 30/06/2014	121,71	26.020,00	3.651.300,00
EUR	19	EURO BUND FUTURE JUN 30/06/2014	143,38	12.180,00	2.724.220,00
EUR	24	EURO-OAT FUTURE JUN1 30/06/2014	136,27	27.000,00	3.270.480,00
EUR	95	EUROSTOXX 50 FUTURE 30/06/2014	3.100,00	34.200,00	2.945.000,00
GBP	13	LONG GILT FUTURE JUN 30/06/2014	109,53	-3.991,77	1.722.378,13
JPY	1	JGB 10YR FUTURE JUN1 30/06/2014	144,62	-1.056,79	1.018.887,68
USD	103	SP 500 EMINI FUTURE 30/06/2014	1.864,60	12.907,67	6.967.306,37
USD	11	US 10Y NOTE FUTURE J 30/06/2014	123,50	249,41	985.670,23
TOTAAL				158.895,93	32.648.943,75

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

b) Termijnwissels:

Alle contracten van forward exchange gedetailleerde hieronder werden gesloten met Banque Degroof Luxembourg S.A.

Compartiment Degroof Global Isis Low:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
08/04/14	USD / EUR	50.000.000,00	36.829.699,47	1,37826	-552.138,22	36.829.699,47
				Totaal	-552.138,22	36.829.699,47

Compartiment Degroof Global Isis Medium:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
08/04/14	USD / EUR	16.000.000,00	11.777.089,15	1,37826	-168.269,47	11.777.089,15
08/04/14	USD / EUR	55.000.000,00	40.512.669,42	1,37826	-607.352,03	40.512.669,42
08/04/14	USD / EUR	13.000.000,00	9.485.866,06	1,37826	-53.699,34	9.485.866,06
				Totaal	-829.320,84	61.775.624,63

Compartiment Degroof Global Isis High:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
08/04/14	USD / EUR	7.600.000,00	5.594.117,34	1,37826	-79.928,00	5.594.117,34
08/04/14	USD / EUR	8.000.000,00	5.892.751,92	1,37826	-88.342,11	5.892.751,92
08/04/14	USD / EUR	6.500.000,00	4.742.933,03	1,37826	-26.849,67	4.742.933,03
08/04/14	USD / EUR	10.000.000,00	7.353.968,57	1,37826	-98.456,21	7.353.968,57
08/04/14	USD / EUR	7.000.000,00	5.120.177,89	1,37826	-41.318,99	5.120.177,89
08/04/14	USD / EUR	7.000.000,00	5.086.211,28	1,37826	-7.352,08	5.086.211,28
				Totaal	-342.247,06	33.790.160,03

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Winter:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	174.054,30	240.000,00	0,72562	-94,08	174.133,87
25/04/14	EUR / CHF	73.686,54	90.000,00	0,82153	-251,30	73.925,01
25/04/14	EUR / CAD	51.981,13	80.000,00	0,65710	-587,13	52.588,33
25/04/14	EUR / GBP	36.034,74	30.000,00	1,20956	-252,08	36.288,86
				Totaal	-1.184,59	336.936,07

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

b) Termijnwissels (vervolg):

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Summer:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / CAD	64.976,41	100.000,00	0,65710	-733,91	65.735,41
25/04/14	EUR / GBP	48.046,32	40.000,00	1,20956	-336,10	48.385,15
25/04/14	EUR / USD	224.820,14	310.000,00	0,72562	-121,51	224.922,91
25/04/14	EUR / CHF	122.810,90	150.000,00	0,82153	-418,84	123.208,35
				Totaal	-1.610,36	462.251,82

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Autumn:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	166.802,04	230.000,00	0,72562	-90,15	166.878,29
25/04/14	EUR / CHF	65.499,14	80.000,00	0,82153	-223,39	65.711,12
25/04/14	EUR / CAD	38.985,85	60.000,00	0,65710	-440,34	39.441,25
25/04/14	EUR / GBP	36.034,74	30.000,00	1,20956	-252,08	36.288,86
				Totaal	-1.005,96	308.319,51

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Winter:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	268.333,72	370.000,00	0,72562	-145,03	268.456,38
25/04/14	EUR / CHF	155.560,47	190.000,00	0,82153	-530,53	156.063,90
25/04/14	EUR / CAD	90.966,98	140.000,00	0,65710	-1.027,47	92.029,58
25/04/14	EUR / AUD	60.147,96	90.000,00	0,67141	-278,83	60.524,55
25/04/14	EUR / GBP	48.046,32	40.000,00	1,20956	-336,10	48.385,15
				Totaal	-2.317,96	625.459,55

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

b) Termijnwissels (vervolg):

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Spring:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	123.288,47	170.000,00	0,72562	-66,63	123.344,82
25/04/14	EUR / CHF	40.936,97	50.000,00	0,82153	-139,61	41.069,45
25/04/14	EUR / CAD	32.488,21	50.000,00	0,65710	-366,95	32.867,71
25/04/14	EUR / GBP	24.023,16	20.000,00	1,20956	-168,05	24.192,57
				Totaal	-741,24	221.474,55

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Spring:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	420.631,24	580.000,00	0,72562	-227,33	420.823,51
25/04/14	EUR / CHF	261.996,58	320.000,00	0,82153	-893,52	262.844,47
25/04/14	EUR / CAD	142.948,11	220.000,00	0,65710	-1.614,60	144.617,91
25/04/14	EUR / AUD	100.246,61	150.000,00	0,67141	-464,71	100.874,24
25/04/14	EUR / GBP	72.069,47	60.000,00	1,20956	-504,17	72.577,72
				Totaal	-3.704,33	1.001.737,85

Compartiment Degroof Global Reactive 5 Summer:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / USD	108.783,94	150.000,00	0,72562	-58,79	108.833,67
25/04/14	EUR / CHF	32.749,57	40.000,00	0,82153	-111,69	32.855,56
25/04/14	EUR / CAD	25.990,57	40.000,00	0,65710	-293,56	26.294,17
25/04/14	EUR / GBP	12.011,58	10.000,00	1,20956	-84,03	12.096,29
				Totaal	-548,07	180.079,68

Compartiment Degroof Global ISIS Medium Low:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
08/04/14	USD / EUR	7.000.000,00	5.157.677,57	1,37826	-78.819,01	5.157.677,57
				Totaal	-78.819,01	5.157.677,57

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

b) Termijnwissels (vervolg):

Compartiment Degroof Global Reactive 10 Autumn:

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
25/04/14	EUR / CAD	116.957,54	180.000,00	0,65710	-1.321,04	118.323,75
25/04/14	EUR / USD	326.351,82	450.000,00	0,72562	-176,38	326.501,00
25/04/14	EUR / CHF	196.497,43	240.000,00	0,82153	-670,15	197.133,35
25/04/14	EUR / AUD	80.197,29	120.000,00	0,67141	-371,76	80.699,39
25/04/14	EUR / GBP	48.046,32	40.000,00	1,20956	-336,10	48.385,15
				Totaal	-2.875,43	771.042,64

c) Verplichtingen:

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

- Het compartiment is een verplichting van EUR 180.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY waarvan EUR 157.500,00 is opgevraagd en EUR 38.160 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 180.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II waarvan EUR 55.800,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 500.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS IV waarvan EUR 478.750,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 1.200.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS V waarvan EUR 1.117.800,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 300.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO waarvan EUR 105.000,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 195.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO waarvan EUR 195.000,00 is opgevraagd en EUR 17.550,00 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van USD 1.230.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE PARTNERS V USD waarvan EUR 1.120.511,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 720.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE EUROPE PARTNER III waarvan EUR 688.974,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

- Het compartiment is een verplichting van EUR 2.280.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY waarvan EUR 1.995.000,00 is opgevraagd en EUR 483.360,00 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 2.280.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II waarvan EUR 706.800,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

Compartiment Degroof Global ISIS Medium (vervolg):

- Het compartiment is een verplichting van EUR 4.650.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS IV waarvan EUR 4.452.375,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 8.900.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS V waarvan EUR 8.290.350,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 3.800.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO waarvan EUR 1.330.000,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 2.470.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO waarvan EUR 2.470.000,00 is opgevraagd en EUR 222.300,00 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van USD 15.580.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE PARTNERS V USD waarvan EUR 14.193.141,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 9.120.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE EUROPE PARTNER III waarvan EUR 8.727.002,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.

Compartiment Degroof Global ISIS High:

- Het compartiment is een verplichting van EUR 540.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY waarvan EUR 472.500,00 is opgevraagd en EUR 114.480 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 540.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II waarvan EUR 167.400,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 850.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS IV waarvan EUR 813.875,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 1.900.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds 3I EUROPARTNERS V waarvan EUR 1.769.850,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 900.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO waarvan EUR 315.000,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 585.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO waarvan EUR 585.000,00 is opgevraagd en EUR 52.650,00 betaald uit vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van USD 3.690.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE PARTNERS V USD waarvan EUR 3.361.533,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.
- Het compartiment is een verplichting van EUR 2.160.000,00 aangegaan in het Beleggingsfonds CARLYLE EUROPE PARTNER III waarvan EUR 2.066.922,00 is opgevraagd vóór 31 maart 2014.

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 6 - TERMIJNVERPLICHTINGEN (vervolg)

d) Genoemde opties

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

VALUTA	HOEVEELHEID	BESCHRIJVING	STRIKE	GROOTTE VAN HET CONTRACT	VERPLICHTING (IN VAL.)
EUR	-462	CALL DJ EUROSTOXX 50 DECEMBRE 2014	3.150,00	10	14.553.000,00
				Totaal	14.553.000,00

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

VALUTA	HOEVEELHEID	BESCHRIJVING	STRIKE	GROOTTE VAN HET CONTRACT	VERPLICHTING (IN VAL.)
EUR	-641	CALL DJ EUROSTOXX 50 DECEMBRE 2014	3.150,00	10	20.191.500,00
				Totaal	20.191.500,00

Compartiment Degroof Global ISIS Medium Low:

VALUTA	HOEVEELHEID	BESCHRIJVING	STRIKE	GROOTTE VAN HET CONTRACT	VERPLICHTING (IN VAL.)
EUR	-82	CALL DJ EUROSTOXX 50 DECEMBRE 2014	3.150,00	10	2.583.000,00
EUR	-90	CALL DJ EUROSTOXX 50 DECEMBRE 2014	3.250,00	10	2.925.000,00
EUR	-90	PUT DJ EUROSTOXX 50 DECEMBRE 2014	2.650,00	10	2.385.000,00
				Totaal	7.893.000,00

TOELICHTING 7 - EFFECTENLENINGEN

De SICAV mag de effecten in haar portefeuille ofwel direct aan een leningnemer uitlenen, ofwel in het kader van een gestandaardiseerd leensysteem georganiseerd door een erkende clearinginstelling voor effecten of door een financiële instelling die onderworpen is aan regels voor prudentieel toezicht die volgens de CSSF beschouwd worden als equivalent aan de regels die zijn voorzien in de communautaire wetgeving, en die gespecialiseerd is in dit type van transacties.

Op 31 maart 2014 bedroeg het totale bedrag dat door Degroof Global geleend was bij de tegenpartij Goedgekeurd door het contract EUR 1.937.945,07, als volgt verdeeld:

- Degroof Global ISIS Low: EUR 579.123,27
- Degroof Global ISIS Medium: EUR 1.290.061,72
- Degroof Global Ethical : EUR 68.817,00

De tegenpartijen zijn:

BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH LONDON	GOLDMAN SACHS LONDON
BARCLAYS BANK PLC LONDON	ING LONDON
BBH NY	JP MORGAN LONDON
BNP PARIS	MERRILL LYNCH LONDON
CITIGROUP LONDON	MORGAN STANLEY LONDON & CO INTL PLC
CREDIT SUISSE PLC LONDON	SOCIETE GENERALE PARIS
DEUTSCHE BANK AG LONDON	UBS LTD LONDON

Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)

TOELICHTING 7 – EFFECTENLENINGEN (vervolg)

Het onderpand op 31 maart 2014 :

ISIN	NAAM	HOEVEELHEID	PRIJS	TOTAAL
DE0001135465	GERMANY 2,00 11-040122	511.000,00	106,20	542.682,00
DE0001141653	GERMANY 0,50 13-230218	15.000,00	100,41	15.062,25
FR0011394345	FRANCE OAT 1,00 13-250518	497.000,00	101,27	503.336,75
FR0011452721	FRANCE OAT 0,25 13-251115	101.000,00	100,06	101.070,70
FR0010061242	FRANCE OAT 4,00 04-250414	87.000,00	100,23	87.202,70
FR0011059088	FRANCE OAT 3,25 10-251021	402.000,00	112,38	451.807,80
FR0010163543	FRANCE OAT 3,50 05-250415	140.000,00	103,49	144.900,00
NL0009712470	NETHERLANDS GOVT 3,25 11-150721	10.000,00	113,16	11.317,00
NL0009086115	NETHERLANDS 4,00 09-150719	288.000,00	116,03	334.195,20
US912828RC60	US TREASURY 2,125 11-150821	108.000,00	71,30	76.871,39
US912828DV97	US TREASURY 4,125 05-150515	60.000,00	75,75	45.335,75
			TOTAL	2.313.781,54

Op 31 maart 2014 bedroegen de inkomsten uit effectenleningen EUR 176.655,56, als volgt verdeeld:

COMPARTIMENT	BRUTO- INKOMSTEN IN EUR	PROVISIE VAN DE AGENT (IN EUR)	INKOMSTEN DEPOTHOUDENDE BANK (IN EUR)	NETTO- INKOMSTEN ICB (IN EUR)
Degroof Global ISIS Low	48.412,13	7.261,82	14.523,64	26.626,65
Degroof Global ISIS Medium	195.541,74	29.331,26	58.662,52	107.547,86
Degroof Global ISIS High	30.064,61	4.509,69	9.019,38	16.535,52
Degroof Global ISIS Ethical	4.284,20	642,63	1.285,26	2.356,31
Degroof Global Reactive 5 Winter	3.495,29	524,29	1.048,59	1.922,41
Degroof Global Reactive 10 Summer	3.103,97	465,59	931,19	1.707,18
Degroof Global Reactive 5 Autumn	1.791,98	268,80	537,60	985,59
Degroof Global Reactive 10 Winter	4.830,68	724,60	1.449,20	2.656,87
Degroof Global Reactive 5 Spring	1.593,18	238,98	477,95	876,25
Degroof Global Reactive 10 Spring	11.496,63	1.724,49	3.448,99	6.323,14
Degroof Global Reactive 5 Summer	2.180,42	327,06	654,13	1.199,23
Degroof Global Reactive 10 Autumn	8.996,83	1.349,52	2.699,05	4.948,25
Degroof Global ISIS Medium Low	5.400,57	810,09	1.620,17	2.970,31
Totaal	321.192,23	48.178,84	96.357,67	176.655,57

TOELICHTING 8 – OVERIGE INKOMSTEN

De overige inkomsten zijn de beheerskosten die terugbetaald worden door bepaalde doelfondsen waarin Degroof Global belegt.

*Toelichtingen bij de financiële staten
per 31 maart 2014 (vervolg)*

TOELICHTING 9 - BEPALING VAN HET TOTALE RISICO

Elk compartiment dient ervoor te zorgen dat zijn totale risico in verband met afgeleide financiële instrumenten niet uitstijgt boven de totale nettowaarde van zijn portefeuille.

Het totale risico is een maatstaf die erop gericht is om de hefboomwerking te beperken die op niveau van elk compartiment wordt gegenereerd door het gebruik van afgeleide financiële instrumenten. De methode die wordt gebruikt om dit risico voor elk compartiment van de SICAV te berekenen, is die van de verplichtingen. Deze methode bestaat erin om de posities in afgeleide financiële instrumenten om te rekenen naar dienovereenkomstige posities in de onderliggende activa en vervolgens de totale marktwaarde van deze equivalenten te berekenen.

Het niveau aan hefboomwerking op afgeleide financiële instrumenten volgens de verplichtingenmethode mag maximaal 100% bedragen.