

Plato Institutional Index Fund

Gereviseerd jaarverslag 31 december 2024

Openbare Bevek naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG - **ICBE**

Inhoudsopgave

1. Algemene informatie over de Bevek Plato Institutional Index Fund
 - 1.1. Organisatie van de Bevek Plato Institutional Index Fund
 - 1.2. Beheerverslag
 - 1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders
 - 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)
 - 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico
 - 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten
 - 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator
 - 1.2.1.5. Lopende kosten
 - 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates
 - 1.2.1.7. Bestaan van Commission Sharing Agreements
 - 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten
 - 1.2.1.9. Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger
 - 1.2.2. Algemeen overzicht van de markten
 - 1.3. Verslag van de commissaris
 - 1.4. Geglobaliseerde balans
 - 1.5. Geglobaliseerde resultatenrekening
 - 1.6. Samenvatting van de boekings- en waarderingsregels
 - 1.6.1. Samenvatting van de regels
 - 1.6.2. Wisselkoersen

1. Algemene informatie over de Bevek

1.1. Organisatie van de Bevek

Zetel van de Bevek

Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België.

Oprichtingsdatum van de Bevek

29 mei 2002

Bestaansduur

Onbeperkte duur.

Statuut

Openbare Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

In de relatie tussen de beleggers onderling wordt elk compartiment beschouwd als een afzonderlijke entiteit.

De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.

De verplichtingen die een compartiment op zich heeft genomen, zijn slechts gedekt door de activa van dat compartiment.

Raad van bestuur van de Bevek

Naam	Functie	Mandaat
Patrick Dallemagne	Directeur CBC Assurance SA, Professor Van Overstraetenplein 2, B-3000 Leuven	Voorzitter ontslag op 27/11/2024
Sara Baeten	General Manager Data Driven & Responsible Investing KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	Voorzitter benoemd per 28/11/2024
Filip Abraham	/	Onafhankelijk Bestuurder
Koen Inghelbrecht	/	Onafhankelijk Bestuurder
Hilde Reijnaert	Diensthofd Sales Support KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd
Johan Tyteca	/	Natuurlijke persoon aan wie de effectieve leiding van de Bevek is toevertrouwd

Beheertype

Bevek die een beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld.

De aangestelde beheervennootschap is KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.

Oprichtingsdatum van de beheervennootschap

30 december 1999

Naam en functie van de bestuurders van de beheersvennootschap

Naam	Functie	
Peter Andronov	<i>Voorzitter</i>	
Wouter Vanden Eynde	<i>Onafhankelijke bestuurder</i>	
Luc Vanderhaegen	<i>Onafhankelijk bestuurder</i>	
Stefan Van Riet	<i>Niet-uitvoerend Bestuurder</i>	
Katrien Mattelaer	<i>Niet-uitvoerend Bestuurder</i>	
Axel Roussis	<i>Niet-uitvoerend Bestuurder</i>	
Johan Lema	<i>Voorzitter van het Directiecomité</i>	
Jürgen Verschaeye	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Frank Van de Vel	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Chris Sterckx	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Klaus Vandewalle	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	

Naam en functie van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de beheersvennootschap is toevertrouwd

Naam	Functie	
Johan Lema	<i>Voorzitter van het Directiecomité</i>	
Jürgen Verschaeye	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Frank Van de Vel	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Chris Sterckx	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	
Klaus Vandewalle	<i>Uitvoerend Bestuurder</i>	

Deze personen kunnen tevens bestuurder zijn in diverse beveks.

Commissaris van de beheersvennootschap

PriceWaterhouseCoopers België, Woluwe Garden, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België, vertegenwoordigd door Damien Walgrave, bedrijfsrevisor en erkend revisor.

Financieel portefeuillebeheer

De beheersvennootschap heeft het beheer van de beleggingsportefeuille niet gedelegeerd.

Financiële dienst

De financiële dienst zal in België verzekerd worden door:
KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Bewaarder

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel.

Werkzaamheden van de bewaarder

De bewaarder

- zorgt voor de bewaring van de activa van de Bevek en komt hierbij de gebruikelijke verplichtingen na;
- zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van aandelen in de Bevek geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- zorgt ervoor dat de netto-inventariswaarde van de aandelen in de Bevek wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus;
- voert de aanwijzingen van de beheermaatschappij of een beleggingsmaatschappij uit, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en/of het prospectus;
- zorgt ervoor dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Bevek;
- vergewist zich ervan dat:
 - de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - het aantal aandelen in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal aandelen in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de Bevek;
 - de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;
 - de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus worden nageleefd;

- v. de opbrengsten van de Bevek een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus.

De bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Bevek naar behoren worden gecontroleerd en zorgt er in het bijzonder voor dat alle betalingen, door of namens deelnemers bij de inschrijving op aandelen in de Bevek, ontvangen zijn en dat alle kasgeld van de Bevek is geboekt op kasgeldrekeningen die:

1. zijn geopend op naam van de Bevek, op naam van de beheervennootschap die namens de Bevek optreedt of op naam van de bewaarder die namens de Bevek optreedt;
2. zijn geopend bij een entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en
3. worden aangehouden overeenkomstig de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG opgenomen beginselen.

Indien de kasgeldrekeningen zijn geopend op naam van de bewaarder die voor rekening van de Bevek optreedt, mogen geen contanten van de entiteit als bedoeld in artikel 18, lid 1, punten a), b) en c), van Richtlijn 2006/73/EG en geen eigen contanten van de bewaarder op die rekeningen geboekt worden.

De activa van de Bevek worden als volgt bij een bewaarder in bewaring gegeven:

- a) Voor financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden:
 - i. houdt de bewaarder alle financiële instrumenten in bewaring die mogen worden geregistreerd op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder, alsmede alle financiële instrumenten die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;
 - ii. zorgt de bewaarder ervoor dat alle financiële instrumenten die op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder kunnen worden geregistreerd, in de boeken van de bewaarder worden geregistreerd op aparte rekeningen, in overeenstemming met de in artikel 16 van Richtlijn 2006/73/EG vervatte beginselen; deze aparte rekeningen zijn geopend op naam van de Bevek of op naam van de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, zodat te allen tijde duidelijk kan worden vastgesteld dat zij in overeenstemming met het toepasselijke recht aan de Bevek toebehoren.
- b) Voor andere activa:
 - i. gaat de bewaarder na of de Bevek of de beheermaatschappij die voor rekening van de Bevek optreedt, de eigenaar is van die activa door op basis van informatie of documenten die door de Bevek of de beheermaatschappij verstrekt zijn en, in voorkomend geval, van voorhanden extern bewijsmateriaal, te controleren of de Bevek of voor rekening van de Bevek optredende beheermaatschappij de eigendom heeft;
 - ii. houdt de bewaarder een register bij van de activa waarvoor duidelijk is dat de Bevek of de beheermaatschappij die optreedt voor rekening van de Bevek deze in eigendom heeft en houdt hij dat register up-to-date.

De verplichting van de bewaarder tot teruggave van de financiële instrumenten geldt enkel voor de financiële instrumenten die in bewaring mogen worden gehouden.

Door de bewaarder gedelegeerde bewaartaken

De bewaarder van de Bevek heeft bepaalde bewaartaken op datum van publicatie van dit prospectus gedelegeerd.

De taken die de gedelegeerde op grond van deze delegatie waarneemt zijn:

- het aanhouden van de vereiste rekeningen in financiële instrumenten en cash;
- het uitvoeren van de instructies van de bewaarder met betrekking tot de financiële instrumenten en cash;
- wanneer vereist, de tijdige levering van de betrokken financiële instrumenten aan andere partijen die bij het aanhouden ervan zijn betrokken;
- het innen van elke aard van inkomsten van de financiële instrumenten;
- het gepast meedelen aan de bewaarder van alle informatie die de gedelegeerde rechtstreeks of onrechtstreeks via de kettling van bewaarnemers van de emittenten ontvangt en het vervullen van vereiste formaliteiten met betrekking tot de financiële instrumenten, met uitzondering van het uitoefenen van stemrechten, tenzij anders schriftelijk overeengekomen;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten;
- het verwerken van corporate events op financiële instrumenten, al dan niet na keuze van de houder van deze instrumenten;
- het verlenen van de diensten die tussen de bewaarder en gedelegeerde worden overeengekomen en wettelijk zijn toegelaten, met uitsluiting van beleggingsadvies en vermogensbeheer en/of elke andere vorm van advies met betrekking tot transacties in of het louter aanhouden van financiële instrumenten;
- het bijhouden en meedelen aan de bewaarder van alle vereiste gegevens met betrekking tot de financiële instrumenten.

Lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden

De geactualiseerde lijst van entiteiten naar dewelke de bewaarder bewaartaken heeft gedelegeerd, en, in voorkomend geval, de entiteiten naar dewelke de gedelegeerde bewaartaken werden gesubdelegeerd is raadpleegbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen.

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en

zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Belangenconflicten

De bewaarder neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het uitvoeren van zijn werkzaamheden kunnen voordoen tussen

- de bewaarder en de beheervennootschap van de Bevek, of beheervennootschappen van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder activa aanhoudt;
- de bewaarder en de Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- de bewaarder en de beleggers in die Bevek van wie de bewaarder de activa aanhoudt, of van andere beveks of fondsen van wie de bewaarder de activa aanhoudt;
- deze partijen onderling.

De bewaarder van de Bevek hanteert en handhaaft doeltreffende organisatorische en administratieve processen, met als doel alle redelijke maatregelen te nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van hogergenoemde partijen.

Indien deze processen niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat de belangen van hogergenoemde partijen niet geschaad zijn, worden de beleggers volgens de procedure beschreven op de volgende website: www.kbc.be/documentatie-beleggen (Over Ons > Gedraglijn bij Belangenconflicten) van de algemene aard of de oorzaken van belangenconflicten op de hoogte gebracht. De beleggers die hier persoonlijk van op de hoogte willen worden gebracht, kunnen zich richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen. Desgevallend past de bewaarder van de Bevek haar processen aan.

Administratief en boekhoudkundig beheer

KBC Asset Management N.V., Havenlaan 2, B-1080 Brussel

Commissaris, erkende revisor van de Bevek

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren BV, Manhattan Office Tower - Bolwerklaan 21 b8, 1210, Brussel, vertegenwoordigd door Dirk Stragier en Nele Van Laethem.

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren BV, Manhattan Office Tower - Bolwerklaan 21 b8, 1210, Brussel, vertegenwoordigd door Dirk Stragier en Nele Van Laethem.

Distributeur

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel

Promotor

KBC

De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de ondernemingsrechtbank.

Verloningsbeleid en verloning betaald door de beheervennootschap

Algemeen:

De KBC groep heeft een specifieke managementstructuur, waarin KBC Group NV en de diverse groepsvennootschappen operationeel zijn ondergebracht in een of meerdere divisies. KBC Asset Management NV maakt deel uit van de KBC Asset Management productfabriek binnen de divisie Internationale Markten van de KBC groep.

KBC groep voerde in 2010 het KBC-Verloningsbeleid in dat algemene regels vastlegt inzake het verloningsbeleid voor alle medewerkers, en specifieke richtlijnen oplegt voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van het bedrijf. Het KBC-Verloningsbeleid is gebaseerd op de "EBA Guidelines on Sound Remuneration". Meer informatie over het verloningsbeleid is beschikbaar in het 'KBC Asset Management Groep Verslag over de vergoedingen' te consulteren op www.kbc.be/documentatie-beleggen. Dit verslag over de vergoedingen bevat onder andere informatie op het niveau van de KBC Asset Management groepsentiteiten over de verloningsprincipes en geeft cijfers over de verloning voor het desbetreffende boekjaar volgens de Europese en nationale wetgeving vrij. Het verslag omvat de volgende delen:

- Overzicht verloningen
- Risicoaanpassingen
- Deugdelijk bestuur
- Informatieverstrekking over verloning

Verloning betaald door de beheervennootschap voor boekjaar eindigend op 31 december 2024

het totale bedrag van de beloning gedurende het boekjaar, onderverdeeld in de vaste en variabele verloning die de beheerder aan zijn personeel betaalt, het aantal begunstigten en, in voorkomend geval: - de door de bevek betaalde carried interest; of - elk rechtstreeks door de bevek betaald bedrag, met inbegrip van elke prestatiebeloning.	Vaste verloning: € 43.981.064 Variabele verloning: € 4.888.638 Aantal begunstigten: 380
het geaggregeerde bedrag van de beloning, onderverdeeld naar de hoogste directie en de personeelsleden van de beheerder wier handelen het risicoprofiel van de bevek in belangrijke mate beïnvloedt.	Beloning directie: € 2.354.909 Beloning personeelsleden van de beheerder wier handelen het risicoprofiel beïnvloedt: € 453.233

Opmerking: de cijfers die werden opgenomen in deze tabel, werden nog niet goedgekeurd door de algemene vergadering der aandeelhouders van de Beheervennootschap die pas later dit jaar wordt geagendeerd. Desgevallend worden eventuele correcties aangebracht in het volgende jaarverslag.

De jaarlijkse evaluatie zoals voorzien in artikel 212/2, 3° en 4° van de Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen heeft geen onregelmatigheden in naleving van het verloningsbeleid vastgesteld.

Lijst van de compartimenten en aandelenklassen van Plato Institutional Index Fund

Onderstaande tabel bevat een overzicht van de gecommercialiseerde compartimenten en aandelenklassen. Indien voor een compartiment geen aandelenklasse is vermeld, betekent dit dat enkel kapitalisatie- en/of distributiedeelbewijzen beschikbaar zijn.

De eigenschappen van de verschillende aandelenklassen zijn terug te vinden in het prospectus.

	Naam
1	Emerging Markets Equities
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Institutional B Shares
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
2	Euro Equity
	Classic Shares
	Institutional B Shares
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
3	European Equity
	Classic Shares
	Classic Shares CSOB CZK
	Discretionary Shares
	Institutional B Shares
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
4	North American Equity
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Discretionary Shares EUR
	Institutional B Shares
	Institutional B Shares EUR
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
5	Pacific Equity
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Discretionary Shares EUR
	Institutional B Shares EUR
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
	Institutional Shares EUR
6	World
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Institutional B Shares
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares

7	World DBI-RDT
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Institutional Discretionary Shares
	Institutional Shares
8	World Responsible Investing
	Classic Shares
	Discretionary Shares
	Institutional Discretionary Shares

Vereffende compartimenten en aandelenklassen tijdens de verslagperiode

1	World DBI-RDT
	Corporate Shares

In geval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het jaarverslag heeft de Nederlandstalige tekst de voorrang.

1.2. Beheerverslag

1.2.1. Informatie aan de aandeelhouders

Overeenkomstig artikel 3:6 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen worden volgende elementen meegedeeld:

- De balans en de resultatenrekening geven een getrouw overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van de instelling voor collectieve belegging. Het deel "Algemeen overzicht van de markten" geeft een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de instelling voor collectieve belegging geconfronteerd wordt.
- De investeringen van Plato Institutional Index Fund - Emerging Markets omvatten posities in aandelen die genoteerd zijn aan de beurs van Moskou. Gezien de bijzondere situatie en het sanctiebeleid worden deze posities gewaardeerd op 0,01 RUB/aandeel; de impact op de NAV kan grosso modo worden geschat op respectievelijk 1,82%.
- Voor omstandigheden die de ontwikkeling van de instelling voor collectieve belegging aanmerkelijk kunnen beïnvloeden, wordt verwezen naar de paragraaf "Vooruitzichten" in het deel "Algemeen overzicht van de markten" van dit verslag.
- In de instelling voor collectieve belegging zijn er geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.
- De instelling voor collectieve belegging heeft geen bijkantoren.
- Bij de vaststelling en toepassing van de waarderingsregels, wordt er steeds van uitgegaan dat de instelling voor collectieve belegging haar activiteiten zal voortzetten, zelfs wanneer een verlies blijkt uit de resultatenrekening gedurende twee opeenvolgende boekjaren.
- Alle gegevens, die noodzakelijk zijn volgens het wetboek van vennootschappen en verenigingen, werden opgenomen in dit verslag.
- Het risicoprofiel van de instelling voor collectieve belegging, vermeld in de prospectus, geeft een overzicht inzake de beheersing van de risico's.

Terugvordering van buitenlandse voorheffingen ingehouden op dividenden.

In sommige lidstaten van de Europese Unie genieten binnenlandse beleggingsinstellingen van vrijstellingen of terugbetalingen van voorheffing wanneer zij dividenden ontvangen van binnenlandse entiteiten. Dezelfde belastingvoordelen worden niet toegekend aan buitenlandse beleggingsinstellingen die grensoverschrijdend beleggen. Dergelijk belastingregels zijn niet in overeenstemming met het vrij verkeer van kapitaal binnen de Europese Unie.

Sinds 2006 dienen de KBC fondsen in bepaalde EU lidstaten verzoekschriften in om de betaalde discriminerende voorheffing op ontvangen dividenden terug te vorderen. Er werden al terugbetalingen ontvangen van de Franse, Noorse, Zweedse, Spaanse en Oostenrijkse fiscale administraties.

Er werden voor deze verslagperiode geen terugbetalingen ontvangen.

Materiële veranderingen tijdens het boekjaar

Datum	Omschrijving	Compartiment
29 februari 2024	Wijziging van de methodologie voor fondsen die verantwoord beleggen	World Responsible Investing

1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Behoudens voor het compartiment World DBI-RDT geldt:

Algemeen

Elk compartiment mag financiële instrumenten uitlenen binnen de beperkingen bepaald door de toepasselijke regelgeving.

Een uitlening van financiële instrumenten is een transactie waarbij een compartiment financiële instrumenten overdraagt aan een tegenpartij in ruil voor financiële zekerheden en onder de verbintenis van deze tegenpartij om op een tijdstip in de toekomst of wanneer het compartiment daarom verzoekt, gelijkwaardige financiële instrumenten aan het compartiment te leveren. De tegenpartij betaalt hiervoor een vergoeding aan het compartiment.

Het uitlenen gebeurt in het kader van een effectenleningsysteem beheerd door hetzij een 'principaal', hetzij een 'agent'. In het eerste geval heeft een compartiment enkel een relatie met de principaal van het effectenleningsysteem die als tegenpartij optreedt en aan wie de eigendom van de uitgeleende effecten wordt overgedragen. In het tweede geval heeft een compartiment een relatie met enerzijds de agent (als beheerder van het systeem) en anderzijds één of meerdere tegenpartijen aan wie de eigendom van de uitgeleende effecten wordt overgedragen. De agent zelf treedt op als tussenpersoon tussen een compartiment en de tegenpartij(en).

De compartimenten maken gebruik van de uitlening van financiële instrumenten om een bijkomende opbrengst te behalen. Deze opbrengst kan bestaan uit enerzijds een vergoeding die de principaal, of de tegenpartij bij effectenleningen afgesloten via een agent, betaalt en anderzijds een opbrengst uit herinvestering. Het is de compartimenten niet toegestaan om andere vormen van EFT's dan het uitlenen van financiële instrumenten af te sluiten.

Algemene gegevens over de gebruikte EFT's

Soort EFT	Soorten activa die bij de EFT betrokken kunnen zijn	Maximumpercentage van de beheerde activa dat bij de EFT betrokken kan zijn	Verwacht gedeelte van de beheerde activa dat bij de EFT betrokken zal zijn
Uitlening van financiële instrumenten	Enkel aandelen en obligaties zullen worden uitgeleend	Bij de uitlening van financiële instrumenten zal maximaal 30% van de beheerde activa betrokken zijn	Afhankelijk van de marktomstandigheden zal 0% tot 30% van de beheerde activa bij de uitlening van financiële instrumenten betrokken zijn

Criteria voor het selecteren van tegenpartijen

Een uitlening van financiële instrumenten vindt enkel plaats met hoogwaardige tegenpartijen. De beheervennootschap selecteert welke tegenpartijen in aanmerking komen om financiële instrumenten aan uit te lenen.

De geselecteerde tegenpartijen moeten daarbij aan de volgende minimumvoorwaarden voldoen:

Juridische status	Minimumrating	Land van oorsprong
De tegenpartij moet behoren tot één van de volgende categorieën: a) een kredietinstelling; of b) een beleggingsonderneming; of c) een verrekenings- of vereffeningsinstelling; of d) een centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank of een internationale publiekrechtelijke financiële instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen.	Enkel tegenpartijen met een investment grade rating komen in aanmerking. Onder investment grade rating moet worden verstaan: een rating hoger of gelijk aan BBB- of Baa3 volgens één of meerdere van de volgende erkende ratingbureaus: - Moody's (Moody's Investors Service); - S&P (Standard & Poor's, a division of the McGraw-Hill Companies); en - Fitch (Fitch Ratings). Indien de tegenpartij geen rating heeft, kan de rating van de moedermaatschappij van de tegenpartij in aanmerking worden genomen.	Bij het selecteren van tegenpartijen komen alle geografische regio's in aanmerking.

De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Beschrijving van aanvaardbare financiële zekerheden en hun waardering

Wanneer een compartiment financiële instrumenten uitleent, ontvangt het hiervoor financiële zekerheden. Deze financiële zekerheden beschermen het compartiment tegen een in gebreke blijven van de tegenpartij waaraan de financiële instrumenten werden uitgeleend.

Elk compartiment mag de volgende zekerheden aanvaarden:

- **contanten**; en/of
- **obligaties en andere schuldinstrumenten**, uitgegeven of gewaarborgd door de centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, dan wel door een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen, andere dan de tegenpartij of een daarmee verbonden persoon, en die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt; en/of
- **rechten van deelneming in een monetaire instelling voor collectieve belegging** die beantwoordt aan de Richtlijn 2009/65/EG of die beantwoordt aan de voorwaarden van artikel 52 §1, 6° van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, en waarvan de netto-inventariswaarde dagelijks wordt berekend en bekendgemaakt

De waardering van de financiële zekerheden vindt op dagelijkse basis plaats volgens de hiervoor meest toepasselijke en correcte methode: mark-to-market. Op basis van de dagelijkse waardering is een dagelijkse variatiemarge van toepassing. Hierdoor zijn dagelijkse margeopvragingen mogelijk.

Er gelden geen beperkingen met betrekking tot de looptijd van de financiële zekerheden.

Hergebruik van financiële zekerheden

Indien een compartiment een financiële zekerheid ontvangt onder de vorm van contanten kan het deze contanten herinvesteren in

- **deposito's bij kredietinstellingen** die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, mits de statutaire zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de EER gevestigd is, of, indien de statutaire zetel van de kredietinstelling in een derde land gevestigd is, mits deze instelling onderworpen is aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de FSMA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Europees recht zijn vastgesteld
- **kortlopende geldmarktfondsen** zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.
- **overheidsobligaties** in dezelfde munteenheid als de ontvangen contanten en die voldoen aan de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging

Deze herinvestering kan tot gevolg hebben dat een compartiment met betrekking tot de financiële zekerheid niet langer een kredietrisico loopt t.o.v. de financiële instelling waar de contantenrekening wordt aangehouden maar wel bijvoorbeeld t.o.v. de emittent(en) van het (de) schuldinstrument(en). De beheervennootschap kan de uitvoering van het herinvesteringsbeleid delegeren aan een derde, met inbegrip van de agent die het effectenleningssysteem beheert.

Een herbelegging in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling zal maximaal 10% van de totale activa van het compartiment bedragen. Een herbelegging in obligaties uitgegeven door eenzelfde overheid zal maximaal 20% van de totale activa van het compartiment bedragen.

Beleid met betrekking tot de diversificatie van zekerheden en het correlatiebeleid

Het is een compartiment niet toegestaan om financiële zekerheden te aanvaarden die zijn uitgegeven door de aanbieder ervan.

De blootstelling van een compartiment aan financiële zekerheden die zijn uitgegeven door eenzelfde emittent, bedraagt maximaal 20% van het netto-actief van het compartiment.

Manier waarop de financiële zekerheden worden bewaard

De bewaring van de financiële zekerheden vindt plaats op de volgende wijze:

- voor contanten: aanhouding op een geldrekening; en
- voor financiële zekerheden die geen contanten zijn: inschrijving op een effectenrekening

De bewaarder van de financiële zekerheden en/of de entiteit waarnaar bepaalde taken inzake de bewaring van de financiële zekerheden zijn gedelegeerd, is niet noodzakelijkerwijze dezelfde entiteit als de bewaarder van de activa van de Bevek zoals vermeld onder "B. Dienstverleners aan de Bevek".

Invloed van EFT's op het risicoprofiel van een compartiment

De effectenleningen hebben geen wijziging van het risicoprofiel van een compartiment tot gevolg aangezien:

- De keuze van zowel principaal, agent als elke tegenpartij aan strenge selectiecriteria is onderworpen.
- De teruggave van effecten gelijkwaardig aan de uitgeleende effecten op elk ogenblik kan gevraagd worden. Zo is gewaarborgd dat de effectenleningen het beheer van de activa van een compartiment niet beïnvloeden.

- Via een margebeheersysteem wordt steeds verzekerd dat een compartiment de begunstigde is van een financiële zekerheid onder de vorm van contanten of andere welbepaalde categorieën effecten met een laag risicoprofiel, zoals overheidsobligaties, dit voor het geval de principaal of de tegenpartij, bij effectenleningen afgesloten via een agent, geen gelijkwaardige effecten zou teruggeven. De reële waarde van de zekerheid onder de vorm van effecten met een laag risicoprofiel overtreft te allen tijde de reële waarde van de uitgeleende effecten met 5%. Daarenboven wordt bij het bepalen van de waarde van de als zekerheid verstrekte effecten met een laag risicoprofiel een marge van 3% toegepast die moet vermijden dat een negatieve koersevolutie tot gevolg zou kunnen hebben dat de reële waarde van de effecten met een laag risicoprofiel niet meer de reële waarde van de uitgeleende effecten overtreft. De waarde van de zekerheid onder de vorm van contanten overtreft te allen tijde de reële waarde van de uitgeleende effecten.
- De criteria waaraan de zekerheden voldoen, van die aard zijn dat ze het kredietrisico beperken. In het geval van zekerheden in de vorm van obligaties en andere schuldinstrumenten is minimum een investment grade rating vereist. In het geval van zekerheden in de vorm van rechten van deelneming in monetaire instellingen voor collectieve belegging beperkt de diversificatie eigen aan deze instellingen het kredietrisico. In het geval van contanten die geherinvesteerd worden, is er zowel bij herinvestering in deposito's als in overheidsobligaties minimum een investment grade vereist. In het geval van herinvestering in kortlopende geldmarktfondsen beperkt de diversificatie eigen aan deze fondsen het kredietrisico.
- De criteria waaraan deze zekerheden voldoen, van die aard zijn dat ze het liquiditeitsrisico beperken. De financiële zekerheden moeten dagelijks gewaardeerd kunnen worden aan marktprijs of onmiddellijk opvraagbaar zijn (bij herinvesteren van contanten in deposito's).
- In het geval van herinvesteren van contanten er bijkomende criteria zijn om het marktrisico tegenover de initiële waarden in contant te beperken. Bij herinvestering in obligaties komen enkel obligaties in aanmerking met een restlooptijd van maximum 1 jaar. Deze korte restlooptijd heeft een lage rentegevoeligheid tot gevolg. Bij herinvestering in kortlopende geldmarktfondsen beperkt de lage rentegevoeligheid van kortlopende geldmarktfondsen het marktrisico ten opzichte van de initiële waarde in contanten.
- De bewaring van financiële zekerheden bestaande uit effecten geschiedt door het plaatsen van de effecten op effectenrekeningen die in geval van faillissement van de bewaarder buiten diens failliete boedel worden gehouden. De bewaring van financiële zekerheden bestaande uit contanten gebeurt door het aanhouden van al dan niet gesegregeerde geldrekeningen. De mate waarin de bewaring van financiële zekerheden bestaande uit contanten plaatsvindt op niet-gesegregeerde rekeningen heeft echter geen invloed op het risicoprofiel van compartiment.
- Operationele risico's beperkt worden door operationele controles, met name dagelijkse controle van marktwaarden van uitgekeerde effecten en zekerheden en reconciliatie van interne en externe gegevens.

Beleid inzake de verdeling van het rendement van de gebruikte EFT's

Het uitlenen van effecten stelt een compartiment in de mogelijkheid een bijkomende opbrengst te behalen. Deze opbrengst kan bestaan uit enerzijds een vergoeding die de principaal of de tegenpartij, bij effectenleningen afgesloten via een agent, betaalt en anderzijds inkomsten uit herinvestering. Van deze opbrengst worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35% van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheervennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash- en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. Hierbij wordt opgemerkt dat KBC Bank NV een met de beheervennootschap gelieerde entiteit is.

1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Om zijn activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen en binnen de beperkingen die uiteengezet worden in de statuten, kan een compartiment transacties verrichten die betrekking hebben op de verkoop en/of aankoop van termijnovereenkomsten op deviezen, evenals de verkoop van callopties of de aankoop van putopties op valuta's. De hier beoogde transacties mogen enkel betrekking hebben op contracten die verhandeld worden op een gereguleerde markt die regelmatig werkt, erkend is en opengesteld is voor het publiek, of verhandeld worden met een erkende financiële instelling van eerste rang die gespecialiseerd is in dit type van transacties en die actief is op de 'over the counter' (OTC)-markt voor opties. Met dezelfde doelstelling kan een compartiment ook valuta's verkopen op termijn of uitwisselen in het kader van onderhandse transacties met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten

In het beleggingsbeleid wordt rekening gehouden met bepaalde sociale-, ethische- en milieuaspecten waaraan de emittenten worden getoetst. Er mag niet belegd worden in financiële instrumenten uitgegeven door producenten van controversiële wapensystemen die verboden zijn door nationaal recht. Deze wapensystemen omvatten: clusterbommen en submunitie, antipersoonsmijnen (inclusief Claymore-mijnen), wapens met verarmd uranium (Meer informatie hierover kan worden teruggevonden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen.)

Integratie van het duurzaamheidsrisico in het beleggingsbeleid:

In het beleggingsbeleid houdt de beheervennootschap rekening met het duurzaamheidsrisico zoals omschreven in prospectus onder titel "F. Informatie over het risicoprofiel van de ICBE" als volgt:

- I. door het definiëren van een uitsluitingsbeleid (de "uitsluitingscriteria") dat van toepassing is op alle fondsen en Beveks. (Meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen*); en
- II. daarnaast kunnen er voor bepaalde compartimenten bijkomende criteria met betrekking tot verantwoord beleggen gehanteerd worden. Deze bijkomende criteria worden, indien van toepassing, verder gespecificeerd in de 'Informatie betreffende het compartiment – 2. Beleggingsgegevens – Bepaalde strategie' en op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*.

In het beleggingsbeleid beoordeelt de beheervennootschap voortdurend de onderliggende beleggingen op het niveau van de emittent, maar ook (indien relevant) op het niveau van de asset allocatie en de regionale of sectorale allocatie. Bij deze regelmatige evaluaties wordt het duurzaamheidsrisico beschouwd als een van de verschillende elementen die het rendement kunnen beïnvloeden. Het Responsible Investing research team kent een ESG risk rating toe aan de meeste bedrijven die zijn opgenomen in de meest gekende benchmarks en aan een selectie van kleine en middelgrote ondernemingen en dit op basis van de input van een dataleverancier van ESG-gegevens, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social en Governance". De ESG risk ratings worden intern gedeeld met portefeuillebeheerders en strategen, zodat zij dit kunnen gebruiken als factor in het investeringsbeslissingsproces. Fondsen die verantwoord beleggen hebben daarnaast een doelstelling om de gewogen gemiddelde ESG risk rating (van bedrijven) van de fondsen ten opzichte van de richtspreiding te verbeteren. Meer informatie over de methodologie met betrekking tot verantwoord beleggen is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > *Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen*.

1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator

Overeenkomstig Verordening 1286/2014 van 26 november 2014, de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 is per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, een samenvattende risico-indicator bepaald. Het is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het essentiële-informatiedocument onder de titel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?'.

1.2.1.5. Lopende kosten

De lopende kosten bestaan uit enerzijds de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en anderzijds transactiekosten, zoals berekend overeenkomstig de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021.

De lopende kosten betreffen de kosten die over één jaar aan de ICBE worden onttrokken. De lopende kosten worden per compartiment, of desgevallend per aandelenklasse of per type van aandelen, weergegeven in een cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten en een cijfer voor de transactiekosten. Het cijfer voor de beheerskosten en andere administratie- en exploitatiekosten vertegenwoordigt alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van een compartiment over de bepaalde periode dat gebaseerd is op de cijfers van het voorgaande jaar. Het cijfer voor de transactiekosten is een inschatting van zowel de jaarlijkse expliciete als impliciete transactiekosten en is gebaseerd op de transacties van de voorgaande 36 maanden. Voor compartimenten, aandelenklassen of types van aandelen die nog geen 36 maanden bestaan, bepaalt de Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017 zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening 2021/2268 van de Europese Commissie van 6 september 2021 een aangepaste inschattingmethode. Het gaat telkens om een procentuele verhouding tot het gemiddelde netto-actief per compartiment, of desgevallend van de aandelenklasse of type van aandelen.

Zijn niet opgenomen in de vermelde kosten: instap- en uitstapkosten betaald door de belegger, incidentele vergoedingen zoals prestatievergoedingen en betalingen met het oog op zekerheidsstelling in het kader van afgeleide financiële instrumenten.

1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervennootschap kan haar vergoeding delen met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

In de informatie per compartiment - onder de titel 2.4.6. Kosten - kan u het percentage vinden van de vergoeding dat effectief werd gedeeld voor elk compartiment.

Indien de beheervennootschap de activa van de instelling voor collectieve belegging belegt in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die niet worden beheerd door een entiteit van KBC Groep NV en de beheervennootschap ontvangt hiervoor een vergoeding, zal de beheervennootschap deze vergoeding betalen aan de instelling voor collectieve belegging.

Fee sharing heeft geen invloed op de hoogte van de beheercommissie die een compartiment betaalt aan de beheervennootschap. Deze beheercommissie is onderworpen aan de beperkingen bepaald in de statuten. Deze beperkingen kunnen enkel gewijzigd worden na goedkeuring van de algemene vergadering.

De beheervennootschap heeft een distributieovereenkomst afgesloten met de distributeur om een ruimere verspreiding van de aandelen van een compartiment mogelijk te maken, door gebruik te maken van meerdere distributiekkanalen.

Het is in het belang van de aandeelhouders van een compartiment en van de distributeur dat een zo groot mogelijk aantal aandelen wordt verkocht, en dat de activa van een compartiment dus zo hoog mogelijk zijn. In dit opzicht is er dus geen sprake van tegenstrijdige belangen.

1.2.1.7. Bestaan van Commission Sharing Agreements

Voor de volgende compartimenten bestaan er Commission Sharing Agreements: World Responsible Investing

Voor de volgende compartimenten bestaan er geen Commission Sharing Agreements: Emerging Markets Equities, Euro Equity, European Equity, North American Equity, Pacific Equity, World, World DBI-RDT

De beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, kan een 'Commission Sharing Agreement' afgesloten hebben met één of meerdere tussenpersonen van transacties in aandelen voor rekening van één of meerdere compartimenten. De Commission Sharing Agreement heeft meer bepaald betrekking op de uitvoering van orders en het opleveren van onderzoeksrapporten.

Wat houdt zo'n 'Commission Sharing Agreement'-overeenkomst in?

De beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, kan de tussenpersoon vragen om in zijn plaats facturen te betalen voor een aantal van de geleverde goederen en diensten.

De tussenpersoon betaalt die facturen dan met de opgespaarde gelden die opgebouwd werden op basis van een bepaald percentage bovenop de brutocommissie die hij van de compartimenten ontvangt om de transacties uit te voeren.

Let op:

Alleen goederen en diensten die de beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, helpen om compartimenten te beheren in het belang van een compartiment komen voor een 'Commission Sharing Agreement' in aanmerking.

Goederen en diensten die in aanmerking komen voor 'Commission Sharing Agreement':

- Diensten in verband met onderzoek en advies,
- Waardering en analyse van portfolio's,
- Marktinformatie en diensten die daarop betrekking hebben,
- Rendementsanalyse,
- Diensten in verband met marktprijzen,
- Computer hardware gelinkt aan gespecialiseerde computer software of onderzoeksdiensten,
- Voorbehouden telefoonlijnen,
- Vergoedingen voor seminars, wanneer het onderwerp relevant is voor dienstverlening in het kader van investeringen,
- Publicaties, wanneer het onderwerp relevant is voor dienstverlening in het kader van investeringen,
- Alle andere goederen en diensten die rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de realisatie van de beleggingsdoelstellingen van de compartimenten.

De beheervennootschap of, naargelang het geval, de gedelegeerde beheerder, heeft een intern beleid bepaald met betrekking tot het afsluiten van 'Commission Sharing Agreements' en het vermijden van mogelijke belangenconflicten terzake, en heeft een passende interne controle met betrekking tot de eerbiediging van dit beleid georganiseerd.

Er werd deze periode geen CSA opgebouwd.

1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten

Recurrente provisies en kosten gedragen door de Bevek	
Vergoeding van de bestuurders voor zover de Algemene Vergadering deze vergoeding heeft goedgekeurd.	250 EUR per zitting gekoppeld aan de fysieke aanwezigheid/deelname van de bestuurder aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Deze vergoeding wordt gespreid over alle gecommercialiseerde compartimenten.
Recurrente provisies en kosten gedragen door elk compartiment	

Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Vergoeding van de commissaris: 6150 EUR/jaar (exclusief BTW) en bijkomend: 980 EUR/jaar (exclusief BTW) voor niet-gestructureerde compartimenten Deze bedragen kunnen jaarlijks worden geïndexeerd overeenkomstig de beslissing van de Algemene Vergadering.

1.2.1.9. Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger

Indien de beheerverenootschap op een bepaalde dag voor uitzonderlijk grote bedragen netto in- of uittredingen in een compartiment vaststelt, kan de beheerverenootschap beslissen om aan de betrokken in- of uittredende beleggers een bijkomende kost (anti-dilution levy) aan te rekenen die bestemd is voor het compartiment en die tot doel heeft om de negatieve impact op de netto-inventariswaarde die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van beleggers te neutraliseren.

Deze anti-dilution levy zal enkel aangerekend worden in zeer uitzonderlijke situaties waarbij de transactiekosten veroorzaakt door in- en uittredingen van de beleggers omwille van uitzonderlijke marktomstandigheden dermate hoog zijn dat ze een te grote negatieve impact op de netto-inventariswaarde (en bijgevolg op de bestaande beleggers in dat compartiment) zouden hebben. De hoogte van deze anti-dilution levy zal op dat ogenblik door de beheerverenootschap bepaald worden in functie van de transactiekosten.

Deze anti-dilution levy kan toegepast worden in de volgende compartimenten: Emerging Markets Equities, Euro Equity, European Equity, North American Equity, Pacific Equity, World, World DBI-RDT, World Responsible Investing.

1.2.2. Algemeen overzicht van de markten

1 januari 2024 - 31 december 2024

Algemeen overzicht

Economische context

De afgelopen periode merkten we een aantal belangrijke ontwikkelingen.

De centrale banken pauzeerden uiteindelijk de renteverhogingen die ze waren begonnen in hun strijd tegen inflatie. Hoewel de rentes begin 2024 weer begonnen te stijgen, bleven de markten in goeden doen tot de zomer van 2024, voornamelijk gestuwd door technologieaandelen. Tijdens de zomer volgde een moeilijke periode voor de aandelenmarkten. De beleggers leken het verhaal rond AI intussen minder te smaken en we zagen de arbeidsmarkt cijfers in de VS wat verzwakken. De beleggers zochten veilige havens op en vonden die opnieuw in onder meer obligaties. Bovendien blijft het ondernemersvertrouwen in de maakindustrie zeer zwak in de westerse economieën. De inflatie lijkt dan wel weer op het juiste pad.

In Europa was die economische zwakte overigens al langer duidelijk. Een dalende inflatie en een zwakke economische omgeving zorgden ervoor dat de ECB al in juni 2024 de rente kon verlagen. Ook de Fed versoepelt intussen zijn rentebeleid. Desondanks kregen de markten er weer zin in, en de rally werd hervat naar het einde van het jaar toe, wederom vooral door Amerikaanse technologieaandelen.

Monetair beleid

Nadat de centrale banken de afgelopen jaren de rente fors hadden opgetrokken in hun strijd tegen inflatie, waren ze toe aan een pauze. Vlak voor de zomer van 2024 begon de ECB voor het eerst in de rente te knippen, in het najaar gevolgd door de Amerikaanse centrale bank (Fed). In het najaar volgden bij beide centrale banken nog enkele renteknippen, waardoor de ECB nu een depositorente hanteert van 3%. In de VS ligt de beleidsrente nog iets hoger, tussen 4,25% en 4,5%. Algemeen wordt verwacht dat beide regio's ook in 2025 verder gaan op dit elan.

Wisselmarkten

Tijdens de verslagperiode verloor de euro 6,21% ten aanzien van de Amerikaanse dollar. Tegenover de CHF won de euro 1,21% en tegenover het Britse pond daalde de euro dan weer met 4,55%. Tegenover de Japanse yen won de euro dan weer 4,53%.

Aandelenmarkten

Het niveau van de globale aandelenmarkt (MSCI World AC uitgedrukt in euro) steeg tijdens de rapporteringsperiode met 25,61%.

De verschillende regio's

De groei in de VS bleef verrassend sterk in 2024. In het eerste kwartaal vertraagde de bbp-groei wel tot zo'n 1,5% op jaarbasis, maar in het tweede en derde kwartaal steeg het groeipeil terug naar zowat 3%. Sinds begin 2024 leek ook de Europese economie weer wat te versnellen, al zwakte die trend in het derde kwartaal terug af. De winstgroei van de bedrijven deed het ook in het tweede en derde kwartaal opnieuw goed, wat de beurzen verder ondersteunde. In de VS bleef de langetermijnrente intussen wel schommelen rond de 4 à 4,5%, terwijl ze in Europa toch een stuk lager ligt.

Bij de traditionele markten presteerden de **Amerikaanse aandelen** sterk en stegen ze met 33,19%, beter dus dan de brede markt. Ook dit jaar bleven de technologiebedrijven, en dan vooral de grote 'megacaps', de drijvers achter de beurswinsten. Nieuwe ontwikkelingen rond artificiële intelligentie blijven de beleggers begeistern. Tijdens de zomer kwam er wat moeheid rond het narratief over AI, hoewel de cijfers van de halfgeleiders en de aangekondigde investeringen in AI-projecten duizelingwekkend bleven. Ook in het derde kwartaal van 2024 zagen we in de VS een mooie stijging van de bedrijfswinsten (+ 8%). Wel zorgden voornamelijk de grote technologiebedrijven voor zowel de omzet- en winstgroei als de sterke prestatie van de Amerikaanse aandelenmarkten. De meeste andere sectoren bleven wat ter plaatse trappelen. Op het einde van de rapporteringsperiode kreeg de rally in Amerikaanse aandelen nog een extra boost door de herverkiezing van ex-president Donald Trump. Zijn "America First"-discours vindt ook weerklank bij beleggers.

De **eurozone** blijft economisch wat aanmodderen. De eurozone-aandelenindex kon mooi stijgen in de eerste jaarhelft, maar won nadien nog amper terrein. Hij sloot het jaar af met een mooie winst (+ 9,45%), maar minder dan de brede aandelenindex. De zwakke vraag vanuit China speelde de Europese exportbedrijven parten, en de herverkiezing van Donald Trump gooide olie op het vuur. Exportbedrijven uit de rest van de wereld kwamen daardoor onder vuur, en dat zagen we dus ook in Europa. De zomer bracht volatiliteit, in de eerste plaats door de vervroegde Franse verkiezingen, en nadien door tumult in de afwikkeling van 'carry trades' in yen.

De **Japanse beurs** kreeg het hard te verduren tijdens de zomermaanden. De vooruitblik op een stijgende rente in yen, en een bijgevolg kleiner wordend renteverskil met de westerse landen, zorgde ervoor dat een groot volume aan 'carry trades' versneld werd afgewikkeld. Bij deze trades gebruikt men financiering in een munt met een lage rente om de hogere rente in een andere munt op te vangen. Hoewel dit woog op het sentiment, herstelde de Japanse beurs vrij snel. Over de rapporteringsperiode won de Japanse beurs daardoor zo'n 15,79%. Beter dus dan de eurozone, maar toch een stuk minder dan de VS.

Binnen de aandelen van de **ontluikende markten** (landen of regio's waarvan wordt verwacht dat ze in versneld tempo hun achterstand in economische ontwikkeling tegenover het Westen zullen wegwerken) zien we grote verschillen. De Chinese aandelen hebben het al enkele jaren moeilijk: de combinatie van een vastgoedcrisis, hoge schulden, deflatie, een verouderende bevolking en dalend vertrouwen bij producenten en consumenten woog op

het beurs sentiment. Helemaal op het einde van het derde kwartaal kwam de Chinese overheid echter met grote daden en beloften: de rente werd verlaagd en er werden tegelijk stimulusmaatregelen voor de vastgoedmarkt, de consumptie en de beurs aangekondigd. Daarop ging de Chinese beurs prompt 25% hoger, al moest ze in oktober terug wat terrein prijsgeven en ook november bracht geen soelaas meer. De rally was dus van korte duur, maar wel krachtig genoeg om de Chinese beurs tijdelijk stevig hoger te duwen. China won 27,94%. De economie van India blijft in volle expansie en de beurs won 18,9%. Latijns-Amerika ging verder achteruit en noteerde zo'n 21,29% lager.

De verschillende sectoren

De cyclische bedrijven hadden in de tweede helft van 2024 een betere periode. Toch bleven enkele risico's aanwezig: de oorlog in Oekraïne en spanningen in het Midden-Oosten, verkiezingen, mogelijk lagere marges door de lagere inflatie, enz. Tijdens de zomer kregen ze het ook wat moeilijker. De bedrijfsresultaten waren in het derde kwartaal opnieuw niet meteen ondersteunend voor de sector. De sector **Basismaterialen** (chemie, mijnbouwers) verloor terrein (- 1,95%). **Industriële bedrijven** verging het een stuk beter, met een stijging van 19,77%.

Ook de **Cyclische consumentensectoren** beleefden een mooie periode (28,38%), vooral dankzij een sterke maand oktober.

De **financiële sector** steeg zo'n 32,63%. De hogere langetermijnrente speelde in het voordeel van de banken en de opwaartse herziening van de economische groeivoorzichten was eveneens positief, aangezien de kans op wanbetalingen afnam. Bovendien wordt de herverkiezing van Trump gezien als positief voor de financiële sector: hij prijst immers deregulering aan. Bovendien kan het verwachte beleid van Trump als relatief inflatoir gezien worden, wat de rentes op een hoger niveau kan houden. Positief dus voor het verdienmodel van de banken.

Niet-cyclische consumentengoederen, klassiek een defensieve sector, had over het algemeen een goed tweede en derde kwartaal. De sector kon zo'n 11,04% stijgen.

De sector **Gezondheidszorg**, die ook als defensief beschouwd wordt, won 7,8%. De verkiezing van Trump woog wel op de grote farmaspeleers, vooral door de keuze voor Robert Kennedy Jr. aan de knoppen van de gezondheidszorg.

IT beleefde opnieuw een sterke periode, met een koerswinst van 40,38%. Ook Communicatiediensten deden het prima met een stijging van 40,36%. De opkomst van ChatGPT en nieuwe toepassingen van AI deden de vraag naar halfgeleiders sterk toenemen, met forse koerswinst in de eerste jaarhelft en een (korte) correctie in augustus tot gevolg. Halfgeleiderproducent Nvidia werd ook even het grootste bedrijf ter wereld qua beurskapitalisatie. Bovendien worden de eerste toepassingen ook uitgerold in een aantal softwarepakketten, waardoor zowel bedrijven als consumenten stilaan kennismaken met wat AI kan betekenen in het dagelijkse leven. Het defensievere Software werd gesteund door goede resultaten over het derde kwartaal. Ook het cyclische Hardware zette een sterk halfjaar neer, onder meer door het beursherstel van Apple. Tijdens de rapporteringsperiode trad wel wat AI-moeheid op in de markt. Bovendien stellen meer marktvorsers zich vragen over de waardering van bepaalde techspelers en over de haalbaarheid van de hooggespannen verwachtingen. De resultaten tonen het niet, maar de sector onderging enkele stevige schommelingen.

Conventionele portefeuille:

Tot slot zijn er nog twee sectoren die we niet of nauwelijks in RI-portefeuilles terugvinden, maar die wel deel uitmaken van de conventionele portefeuille. **Nutsbedrijven**, doorgaans een defensieve sector, steeg toch met zo'n 19,29%.

De **traditionele energiesector** spon in 2024 garen bij de stijging van de olieprijsen, maar kon over de rapporteringsperiode toch maar zo'n 8,45% stijgen. Het conflict in het Midden-Oosten joeg de spanningen even omhoog, maar de productieverhoging door Saudi-Arabië – dat zo zijn marktaandeel wil beschermen – duwde zowel de olie- als gasprijsen weer naar beneden. De olieprijs schommelt vrij hevig en hangt continu tussen de 70 en 80 dollar per vat. Dat beïnvloedt bijgevolg danig de koersen van de oliebedrijven.

Verwachtingen

Economische context

De economische groei bleef ook in 2024 sterker dan aanvankelijk gedacht, vooral dan in de VS. Ook voor het derde kwartaal waren de groeicijfers beter dan verwacht. De sterke arbeidsmarkt zorgt voor hogere lonen en meer koopkracht voor de gezinnen. De productiviteit stijgt samen met de bevolking, onder meer door immigratie, terwijl de overheidsuitgaven en -investeringen op een hoog niveau blijven. De zachte landing van de economie blijft het basisscenario: een geleidelijke vertraging in de VS begin 2025 en daarna terug een versnelling in de loop van 2025. Voor Europa is het plaatje sinds de herverkiezing van president Trump echter wat grimmiger geworden.

De algemene inflatie koelt intussen af, maar de kerninflatie blijft wel hardnekkig. Door enkele minder goede arbeidsmarkt cijfers in de VS en het markt tumult eind juli - begin augustus heeft de Federal Reserve het geweer van schouder veranderd en de rente intussen met 100 basispunten verlaagd. Hij heeft ook aangegeven nog zo'n 50 basispunten extra te knippen tegen eind 2025.

Ook in Europa blijft de kerninflatie hoog, waardoor de Europese Centrale Bank (ECB) een delicaat evenwicht moet zoeken tussen enerzijds het indammen van de inflatie (door een blijvend hoge rente) en het vermijden van een recessie (waarvoor ze indien nodig de rente zal moeten verlagen). De ECB verlaagde de rente zowel in juni, september, oktober als december met 25 basispunten en zal dat wellicht begin 2025 nogmaals doen. Het

investeringsklimaat zal op die manier verder verbeteren.

Monetair beleid

Zowel de ECB als de Fed verlaagde intussen de beleidsrente. En voor dit jaar verwacht de markt een verdere daling, zowel voor de eurozone als de VS. Onze eigen economen verwachten nog vier renteknippen in de eurozone, en drie in de VS tegen het einde van 2025.

Wisselmarkten

We gaan uit van een vrij vlak verloop van de USD voor de rest van het jaar en zijn dan ook neutraal voor de Amerikaanse dollar.

Financiële markten

Het risico van een diepe recessie lijkt van de baan. De resultaten van grote technologiebedrijven stuwden de markten, maar andere sectoren konden de verwachtingen niet altijd even goed inlossen. Daarom beleggen we nu neutraal gepositioneerd in aandelen. We schakelen geregeld tactisch bij om van het momentum te kunnen profiteren.

De obligatiemarkten blijven in de greep van de rentebewegingen, daarom is het tussentijdse verloop bijzonder volatiel. De snelle daling van de rente in de laatste twee maanden van 2023 werd gevolgd door een gezapige stijging van de rente sinds begin 2024, om dan weer een plotse duik te nemen tijdens de zomer. Op het einde van 2024 begon de rente weer gezapig te stijgen, vooral de langetermijnrente. Obligaties behouden een aantrekkelijk lopend rendement, wat een mooie buffer kan bieden in portefeuilles. Op die manier kunnen obligaties hun rol van 'veilige haven' terug opnemen. Ook hier houden we een neutrale visie aan, maar gebruiken we de volatiele rente om tactisch met de restlooptijd van de portefeuille te schuiven.

We houden zoals steeds liquiditeiten klaar om in te spelen op opportuniteiten. Ook op cash krijgen we vandaag een aardig nettorendement.

Aandelenmarkten

Regionale spreiding

Voor de VS positioneren we ons licht overwogen. De economie blijft in goeden doen, en dat straalt ook af op de Amerikaanse bedrijven. Het resultaatenseizoen was ook in het derde kwartaal van 2024 goed in de VS, met een winststijging van ongeveer 9%, vooral dankzij de technologiesector. De verkiezing van Trump tot president zal zich opnieuw vertalen in een America First-beleid, met lagere belastingen voor Amerikaanse bedrijven.

In de eurozone positioneren we ons nu licht onderwogen. De economie heeft het in de eurozone toch wat moeilijker dan in de VS, en enkele sectoren zijn kwetsbaar voor protectionisme. Daarnaast hebben we een uitgesproken positie in kleine en middelgrote bedrijven in de eurozone: deze bedrijven zijn toch wat achtergebleven de laatste jaren en een herwaardering zou aan de orde mogen zijn. Bovendien zijn ze minder op export gericht en daarom minder kwetsbaar voor protectionistische maatregelen. Ook de verwachte verdere daling van de beleidsrente in de eurozone zou deze bedrijven moeten ondersteunen. Europa ex-EMU vindt dan weer steun in de grotere aanwezigheid van zowel defensievere bedrijfstakken (denk aan gezondheidszorg) als financials, waardoor we voor Europa ex-EMU een overwogen advies hanteren.

We houden Opkomend Azië op een onderweging, met vooral een negatieve visie op China. De Chinese economie blijft kampen met – naar Chinese normen – een zwakke economische groei. De voorbije twee jaar werd duidelijk dat de vastgoedproblemen nog niet zijn opgelost. De beperkte vraag, getuige het zwakke consumenten- en producentenvertrouwen, leidt zelfs tot deflatie (dalende prijzen). Die zwakke cijfers zijn, eigenlijk net als in de eurozone of de VS, vooral merkbaar in de maakindustrie. De dienstensector vergaat het iets beter. De Chinese overheid kondigde in september vorig jaar wel nieuwe maatregelen aan om zowel de vastgoedprijzen te stabiliseren als het vertrouwen op te krikken. De Chinese beurzen beleefden hierdoor een korte, maar krachtige rally.

De verkiezing van Trump tot de volgende president is slecht nieuws. Eerder kondigde hij aan dat hij China tot 60% importtarieven zou laten ophoesten. In andere Aziatische landen blijft de groei vrij sterk: de Indiase economie blijft in goeden doen, terwijl ook in Zuid-Korea de groei versnelde. Die landen lijken ook minder getroffen te worden door een nieuwe ambtstermijn van Trump.

Binnen Azië zijn we ook onderwogen in de regio Pacific, die vooral uit Japanse bedrijven bestaat. Japan stond even in het oog van de storm door een strenger dan verwacht monetair beleid en de gevolgen daarvan op de wereldwijde derivatenhandel. In augustus zagen we echter een scherpe stijging van de volatiliteit, zowel op de beurs als van de munt. Het veilige karakter van de Japanse beurs kan daardoor in vraag gesteld worden. De onzekerheid in de regio kan echter toenemen door de verkiezing van president Trump. De Japanse exportbedrijven kunnen hier zeker hinder van ondervinden.

Sectorspreiding

Cyclische sectoren

Binnen de sectoren onderwegen we de cyclische bedrijven. De economische cijfers over de maakindustrie blijven wereldwijd zwak, vooral dan in de eurozone. Ook de meest recente cijfers bevestigen dit plaatje. Cyclische bedrijven lieten ook minder fraaie cijfers zien het afgelopen kwartaal. Een verder structureel herstel van de bedrijfswinsten en marges in de cyclische sectoren is nodig om er opnieuw positief over te worden. We blijven onder de norm belegd in industriële sectoren (zoals Kapitaalgoederen en Transportbedrijven), maar nemen een

kleine overweging op de Basismaterialen (Chemie en Mijnbouw). Deze kunnen profiteren van de stimulusmaatregelen in China en investeringen in de VS.

We hanteren een eerder neutrale visie op de Cyclische consumentensectoren. Het Amerikaanse consumentenvertrouwen blijft ambigu, maar zou dankzij de lagere inflatie en hypotheekrentes geleidelijk moeten verbeteren. De bedrijfsresultaten tonen voorlopig aan dat de Amerikaanse consument nog wel spendeert, maar wel prijsbewuster wordt. De traditionele retailers, zoals de doe-het-zelfmarkt, zouden moeten profiteren van de lagere rentes. Het subsegment van de auto's houden we onderwogen door de vrees voor een tanende vraag. Zeker elektrische wagens zijn intussen in een prijzenslag terechtgekomen, wat niet goed is voor de marges van deze bedrijven. We zijn wel wat minder positief over de Europese luxesector. De vraag blijft vrij zwak na enkele goede jaren. De Chinese stimulus is bovendien gericht op sectoren die het moeilijk hebben, zoals Vastgoed en Infrastructuur, en niet op de algemene consumptie van rijke Chinezen. Daarnaast is de sector ook kwetsbaar voor importheffingen.

Defensieve sectoren

We trekken nog steeds de kaart van de defensieve sectoren, maar iets minder dan voordien. Gezondheidszorg is een defensieve sector die beter dan verwachte bedrijfsresultaten kan voorleggen en waarvoor het risico op toenemende regulering in de VS is afgenomen. Keerzijde van die medaille is dat de nieuwe Trump-administratie mogelijks haar pijlen zal richten op 'big Pharma'. We overwegen de bedrijven in de gezondheidszorgsector, die het gemiddeld gesproken beter doen in een omgeving van zwakke economische groei, wat zeker in Europa nog het geval blijft. We overwegen de subsector van de medische technologie: de vooruitzichten van deze bedrijven zijn verbeterd dankzij de verwachting dat de rente verder zal dalen en de sterkere marges.

We houden de Niet-cyclische consumentengoederen op een onderwogen advies. Voeding- en drankenbedrijven blijven kampen met druk op de marges. De volumes staan onder druk, er blijft stevige prijsdruk en ook de regulering kan verstrengen onder de 'Make America Healthy Again'-campagne. Ook de producenten van huishoudelijke en persoonlijke producten kampen met soortgelijke problemen. De retailers (onderwogen) beleefden een sterke rally, maar zijn bijzonder duur geworden.

De telecombedrijven, de defensieve tak van de communicatiediensten, werden recent opgebouwd. De winstvooruitzichten van deze bedrijven verbeteren. Met de verkiezing van Trump zal ook de regulering afnemen in de VS. Wat consolidatie door fusies en overnames is eveneens mogelijk, terwijl de sector weinig impact zal ondervinden van mogelijke handelsoorlogen.

Voor Nutsbedrijven houden we een structurele onderweging aan vanuit duurzaamheidsbezorgdheden.

Financiële sector

Voor de financiële sector zijn we positief. Dit zowel voor verzekeringsmaatschappijen als voor banken. De interestmarges blijven hoog en de verwachte beweging in de rentecurve versterkt dit effect ook nog de komende maanden. Binnen de sectoren verkiezen we de Amerikaanse financials. De kwetsbaarheden bij de Amerikaanse banken lijken voorbij, dus we verschoven ons overgewicht in Europese banken naar Amerikaanse banken. Deze spinnen garen bij het presidentschap van Trump, die staat voor deregulering, minder toezicht en lagere belastingen. Ook de Amerikaanse vermogensbeheerders en leveranciers van betalingsdiensten houden we op een overweging.

Brede technologiesector

Voor de sterk Amerikaans getinte technologiesector zijn we positief, met duidelijke verschillen binnen de industriegroepen. We zijn neutraal voor de deelsector Hardware door de lagere groeivooruitzichten op korte termijn. Positief is dat de markt van pc's en laptops lijkt uit te bodemen. We houden de subsector Halfgeleiders op een overwogen visie. Door de sterke AI- en ChatGPT-gelinkte rally is dit segment nog steeds vrij duur, maar de langetermijnperspectieven lijken gunstig. De bedrijfsresultaten weten bij deze bedrijven nog steeds de verwachtingen te kloppen. We verwachten dat deze bedrijven met hun sterke prijszettingsmacht nog enige tijd hogere winsten kunnen maken. In softwarebedrijven zijn we overwogen. De resultaten over het derde kwartaal van vorig jaar waren voor een aantal grote spelers in de sector toch wat onder de verwachtingen, maar de vooruitzichten zijn rooskleuriger. Normaal kunnen deze groeiende bedrijven ook profiteren van een lagere rente. Ook de mediabedrijven geven we een positief advies: deze sterk Amerikaans getinte consumentensector is vrij duur, maar heeft ijzersterke fundamenten.

Vastgoedsector

Vastgoedbedrijven staan al enkele jaren sterk onder druk door de hogere rente. Intussen geven de centrale banken in de westerse landen toch duidelijke tekenen dat ze de rente op een lager niveau willen brengen. Hoewel de centrale banken de kortetermijnrente rechtstreeks beïnvloeden door de beleidsrente, zien we dat de langetermijnrente op een hoog niveau blijft – zeker in de VS. Dit blijft druk zetten op het thema, want het impacteert de financieringsvoorwaarden voor deze bedrijven. Voldoende reden om even een stap terug te zetten en opnieuw een neutrale positie te nemen in het thema.

Energiesector (conventionele portefeuille)

Voor de aandelenbeleggers zonder specifieke duurzaamheidsvoorkeur zijn we in de energiesector onderwogen. Het conflict in het Midden-Oosten duwde de olieprijsen sinds begin dit jaar opnieuw hoger, waardoor deze bedrijven

een mooie rally beleefden. Het conflict is nog steeds aan de gang en kan dus voor bijkomende druk zorgen op olie- en gasprijzen bij een verdere escalatie. Anderzijds sturen de wisselende economische vooruitzichten de olieprijs alle kanten op. Saudi-Arabië gaf onlangs nog aan dat het meer olie op zou pompen om zijn marktaandeel te beschermen, een mooi bewijs dat het OPEC-kartel niet meer goed functioneert. De volatiliteit blijft hoog en dat maakt de inkomstenstroom voor de sector ook erg variabel.

1.3. Verslag van de commissaris

PLATO INSTITUTIONAL INDEX FUND NV

Verslag van de commissaris

Boekjaar 31.12.2024

Plato Institutional Index Fund NV

Bevek naar Belgisch recht, categorie UCIT

Ondernemingsnummer: BE0477.637.995

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van de PLATO INSTITUTIONAL INDEX FUND NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van de naamloze vennootschap PLATO INSTITUTIONAL INDEX FUND ("VENNOOTSCHAP"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 28 maart 2024, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de vennootschap uitgevoerd gedurende 4 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel¹. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2024, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Het balanstotaal bedraagt 6.069.966.843,95 EUR en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van 991.612.075,71 EUR.

Compartiment	Deviezen	Netto-inventariswaarde	Resultaat van het boekjaar (+ = Winst)
Plato Institutional Index Fund/Euro Equity	EUR	102.807.886,26	11.451.092,81
Plato Institutional Index Fund/European Equity	EUR	547.137.889,68	41.661.712,30
Plato Institutional Index Fund/North American Equity	USD	2.384.893.144,38	443.484.131,15
Plato Institutional Index Fund/Pacific Equity	JPY	37.027.820.906,00	6.051.827.253,00
Plato Institutional Index Fund/Emerging Markets Equities	EUR	337.473.335,36	42.208.361,24
Plato Institutional Index Fund/World	EUR	1.927.843.348,14	331.289.349,71
Plato Institutional Index Fund/World DBI-RDT	EUR	514.284.053,33	82.189.801,52
Plato Institutional Index Fund/World Responsible Investing	EUR	109.759.752,23	17.344.294,78

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2024, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

¹ Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Plato Institutional Index Fund NV

Bevek naar Belgisch recht, categorie UCIT

Ondernemingsnummer: BE0477.637.995

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's), zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

Plato Institutional Index Fund NV

Bevek naar Belgisch recht, categorie UCIT

Ondernemingsnummer: BE0477.637.995

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen ;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven ;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de governance belaste personen onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in

Plato Institutional Index Fund NV

Bevek naar Belgisch recht, categorie UCIT

Ondernemingsnummer: BE0477.637.995

alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden. Wij formuleren evenwel geen enkele vorm van assurance-conclusie omtrent het jaarverslag.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Wij hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Behoudens het niet naleven van de termijnen voor de bijeenroeping van de algemene vergadering en de over te maken documenten dienen wij U geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.

Brussel, datum zie handtekening

FORVIS MAZARS BEDRIJFSREVISOREN

Digitaal ondertekend
door STRAGIER DIRK
PIERRE E
Datum: 28/03/2025
13:52:44

Dirk Stragier
Bedrijfsrevisor

Commissaris
vertegenwoordigd door

Digitaal ondertekend
door VAN LAETHEM
NELE MARIA C
Datum: 28/03/2025
10:44:45

Nele Van Laethem
Bedrijfsrevisor

1.4. Geglobaliseerde balans (in EUR)

Balansschema		31/12/2024	31/12/2023
	TOTAAL NETTO ACTIEF	6.069.966.843,95	4.117.885.176,20
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	16.772.224,22	7.795.421,80
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	6.047.944.355,98	4.121.677.453,32
	Waarvan uitgeleende aandelen	11.788.767,23	5.514.403,43
D.	Andere effecten	27.983,13	121.380,51
F.	Financiële derivaten		
	j) Op deviezen		
	Termijncontracten (+/-)	1.045,04	-1.384,28
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	4.486.191,26	1.492.548,38
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-2.512.655,31	-1.030.544,32
	c) Ontleningen (-)	-3.183.319,10	-10.240.296,35
	d) Collateral (-)	-16.772.224,22	-7.795.421,80
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	25.912.148,98	6.237.327,10
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	3.470.942,39	3.392.799,87
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-6.179.848,44	-3.764.108,05
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	6.069.966.843,95	4.117.885.176,20
A.	Kapitaal	5.076.200.087,03	3.444.836.324,81
B.	Deelneming in het resultaat	2.154.681,20	1.965.381,62
D.	Resultaat van het boekjaar	991.612.075,71	671.083.469,76

Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	16.772.224,22	7.795.421,80
III.	Notionele bedragen van de termijncontracten (+)		
III.A.	Gekochte termijncontracten	302.382,94	
III.B.	Verkochte termijncontracten		-99.489,00
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	11.788.767,23	5.514.403,43

1.5. Geglobaliseerde resultatenrekening (in EUR)

Resultatenrekening		31/12/2024	31/12/2023
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a)Obligaties	7.474,22	-2.995,91
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a)Aandelen	857.447.344,01	641.728.123,85
D.	Andere effecten	-24.894,31	-5.548,82
F.	Financiële derivaten		
	l)Op financiële indexen		
	Termijncontracten		23.474,81
G.	Vorderingen, deposito's, liquide middelen en schulden		0,00
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	a)Financiële derivaten		
	Termijncontracten	2.369,73	-1.384,28
	b)Andere wisselposities en verrichtingen	72.362.046,33	-25.306.462,91
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	146.576.230,35	114.650.915,64
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	869.963.433,78	493.689.401,68
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-66.011.539,39	-62.300.418,74
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-20.733.784,76	70.395.308,17
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	88.300.591,06	72.944.648,46
B.	Interesten		
	a)Effecten en geldmarkt instrumenten	303.670,26	249.824,60
	b)Deposito's en liquide middelen	153.412,41	134.796,22
C.	Interesten in gevolge ontfeningen (-)	-404.332,85	-224.002,31
F.	Andere opbrengsten van beleggingen	18,03	7.336,70
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	3.053.734,48	1.880.027,76
B.	Andere	19,93	141,63
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-1.030.169,31	-789.043,58
B.	Financiële kosten (-)	-13.292,45	-7.303,66
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-2.027.388,72	-1.434.446,10
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a)Financieel beheer	-17.038.720,11	-11.928.361,70
	b)Administratief- en boekhoudkundig beheer	-2.557.213,26	-1.857.541,02
	c)Commerciële vergoeding	-5.009,73	-4.387,21
E.	Administratiekosten (-)	12,37	156,12
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-16.405,61	-18.712,08
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-973,00	-1.612,78
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-78.877,13	-272.483,64

J.	Taksen	-4.882.307,23	-3.522.389,86
L.	Andere kosten (-)	-1.939.033,43	-508.384,54
Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)			
	Subtotaal II + III + IV	61.817.735,72	54.648.263,84
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	991.612.075,71	671.083.469,76
VII.	Resultaat van het boekjaar	991.612.075,71	671.083.469,76

Bestemming van de resultaten		31/12/2024	31/12/2023
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	993.766.756,92	673.048.851,38
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	991.612.075,71	671.083.469,76
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	2.154.681,20	1.965.381,62
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-977.498.946,78	-665.193.623,08
IV.	(Dividenduitkering)	-16.267.810,14	-7.855.228,30

1.6. Samenvatting van de boekings- en waarderingsregels

1.6.1. Samenvatting van de regels

Samenvatting van de waarderingsregels overeenkomstig het KB van 10/11/2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De waardering van de activa van de verschillende compartimenten gebeurt op de volgende manier:

- De effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en financiële derivaten worden bij aankoop en verkoop in de boekhouding opgenomen tegen hun aankoopprijs, respectievelijk verkoopprijs. De bijkomende kosten zoals verhandelings- en leveringskosten worden onmiddellijk ten laste gebracht van de resultatenrekening.
- De effecten, geldmarktinstrumenten en financiële derivaten worden na de eerste opname gewaardeerd tegen hun reële waarde op basis van volgende regels:
 - Voor de waarden die op een actieve markt worden verhandeld zonder toedoen van derde financiële instellingen wordt de slotkoers weerhouden voor de waardering aan reële waarde;
 - Voor vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat die functioneert door toedoen van derde financiële instellingen die een doorlopende notering waarborgen van bied- en laatkoersen, wordt de op die markt gevormde actuele biedkoers weerhouden voor de waardering van de activa. Gezien evenwel de meeste internationale benchmarks midprijzen gebruiken, en de dataproviders geen biedprijzen kunnen aanleveren (vb. JP Morgan, iBoxx, MSCI, ...) worden voor de waardering van schuldinstrumenten aan reële waarde de midprijzen weerhouden, zoals voorzien in de toelichting bij voornoemd KB. De methode om deze midprijzen te corrigeren ten einde te komen tot de biedkoers wordt niet weerhouden wegens onvoldoende betrouwbaarheid en mogelijke grote schommelingen.
 - Voor de waarden waarvan de laatst gekende koers niet representatief is, en voor de waarden die niet toegelaten zijn tot een officiële notering of een andere georganiseerde markt, gebeurt de waardering als volgt:
 - 1 Voor de waardering aan reële waarde wordt de actuele reële waarde van soortgelijke vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat weerhouden, mits deze reële waarde wordt aangepast rekening houdend met de verschillen tussen de gelijkaardige vermogensbestanddelen.
 - 2 Indien geen reële waarde van soortgelijke vermogensbestanddelen bestaat, wordt de reële waarde bepaald aan de hand van andere waarderingstechnieken die maximaal gebruik maken van marktgegevens, die consistent zijn met de algemene aanvaarde economische methodes, en die op regelmatige basis worden geijkt en getest.
 - 3 Indien er voor vermogensbestanddelen geen georganiseerde of onderhandse markt bestaat, wordt bij de waardering bovendien rekening gehouden met hun onzeker karakter op grond van het risico dat de betrokken tegenpartijen hun verplichtingen niet zouden nakomen
 - Aandelen waarvoor geen georganiseerde of onderhandse markt bestaat, en waarvan de reële waarde niet betrouwbaar kan worden bepaald zoals hierboven vermeld, worden gewaardeerd aan kostprijs. Op deze aandelen worden bijzondere waardeverminderingen toegepast zo er hiervoor objectieve aanwijzingen zijn.
 - Voor de rechten van deelneming in instellingen voor collectieve beleggingen (waarvoor geen georganiseerde markt bestaat) gebeurt de waardering aan reële waarde tegen hun laatste netto-inventariswaarde.
- De liquiditeiten, met inbegrip van tegoeden op zicht bij kredietinstellingen, de verbintenissen in rekening-courant ten aanzien van kredietinstellingen, op korte termijn te betalen en te ontvangen bedragen die niet belichaamd zijn in verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten (andere dan ten aanzien van kredietinstellingen), fiscale tegoeden en schulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Andere vorderingen op termijn die niet belichaamd zijn in verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten worden gewaardeerd tegen hun reële waarde. Op tegoeden, te ontvangen bedragen en vorderingen worden waardeverminderingen toegepast zo er voor het geheel of een gedeelte ervan onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op de vervaldag of zo de realisatiewaarde van deze activa lager is dan de aanschaffingswaarde. Er worden aanvullende waardeverminderingen geboekt op de in de vorige alinea bedoelde tegoeden, bedragen en vorderingen om rekening te houden met hetzij de evolutie van hun waarde, hetzij met de risico's inherent aan de aard van de betrokken activa.
- De opbrengsten die voortvloeien uit effectenleningen worden verwerkt als overige inkomsten/andere opbrengsten (Resultatenrekening II.B.a. (Opbrengsten en kosten van de beleggingen – Interesten – Effecten en geldmarktinstrumenten). Deze opbrengsten worden prorata temporis voor de looptijd van de verrichting in de resultatenrekening opgenomen.
- De waarden uitgedrukt in een andere munt dan die van het desbetreffende compartiment worden omgezet in de munt van het compartiment tegen een wisselkoers op basis van de laatst gekende middenkoers.

Verschillen

Soms kan er een licht verschil voorkomen tussen de netto-inventariswaarde zoals gepubliceerd in de pers en deze in onderhavig verslag. Dan betreft dit minimale afwijkingen in de berekening van de netto-activa, die na de publicatie in de pers werden opgemerkt.

Indien een dergelijke afwijking een bepaalde tolerantiegrens bereikt of overschrijdt, wordt het verschil vergoed. Deze tolerantiegrens wordt voor de toe- en uittrekders en de bevek bepaald als een bepaald percentage van de inventariswaarde respectievelijk de netto-activa.

Deze tolerantiegrens bedraagt:

- geldmarktfondsen: 0,25%
- obligatiefondsen, gemengde fondsen en kapitaalgegarandeerde fondsen: 0,50%
- aandelenfondsen: 1%
- andere fondsen (vastgoedfondsen, ...): 0,50%

Aangezien een aantal effectenbeurzen gesloten waren op 31/12/2024 en de onderstaande compartimenten voor 20% of meer belegd waren in effecten genoteerd op deze gesloten effectenbeurzen, gebeurt de waardering van de effecten in de financiële staten voor die compartimenten op 30/12/2024 in plaats van op 31/12/2024. Voor deze compartimenten werd evenwel een theoretische netto inventariswaarde per 31/12/2024 berekend, die niet werd gebruikt voor toe- en uittredingen.

Betrokken compartimenten:

- PLATO INST.I.F. EURO EQUITY
- PLATO INST.I.F. EUROPEAN EQUITY
- PLATO INST.I.F. PACIFIC EQUITY

1.6.2. Wisselkoersen

1 EUR =	31/12/2024		31/12/2023	
	1.672454	AUD	1.618890	AUD
	6.397163	BRL	5.365947	BRL
	1.489256	CAD	1.456591	CAD
	0.938421	CHF	0.929728	CHF
	1,029.830640	CLP	964.674275	CLP
	7.558373	CNY	7.834398	CNY
	4,561.936670	COP	4,279.414100	COP
	25.175024	CZK	24.688485	CZK
	7.457256	DKK	7.454564	DKK
	1.000000	EUR	1.000000	EUR
	0.826812	GBP	0.866528	GBP
	8.043712	HKD	8.625714	HKD
	411.365008	HUF	382.215031	HUF
	16,666.372500	IDR	17,008.296100	IDR
	3.772999	ILS	3.977734	ILS
	88.653038	INR	91.922068	INR
	162.739180	JPY	155.733557	JPY
	1,524.411330	KRW	1,422.678740	KRW
	21.530892	MXN	18.706695	MXN
	4.630238	MYR	5.075866	MYR
	11.760535	NOK	11.218494	NOK
	1.848282	NZD	1.744689	NZD
	59.898497	PHP	61.169993	PHP
	4.277236	PLN	4.343759	PLN
	113.646125	RUB	98.755710	RUB
	11.441498	SEK	11.132497	SEK
	1.412629	SGD	1.457143	SGD
	35.458108	THB	37.961297	THB
	36.615797	TRY	32.624733	TRY
	33.948349	TWD	33.902260	TWD
	1.035500	USD	1.104650	USD
	19.539885	ZAR	20.201286	ZAR

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 27 juli 2009
Initiële inschrijvingsprijs: 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum: 16 januari 2018
Initiële inschrijvingsprijs: 1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 27 juli 2009
Initiële inschrijvingsprijs: 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional B Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 16 mei 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 896.5 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI Emerging Markets Net Return Index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI Emerging Markets Net Return Index.

De **MSCI Emerging Markets Net Return Index** is een kapitalisatie-gewogen benchmark die de aandelenprestaties volgt van ontluikende markten. De benchmark wordt gepubliceerd sinds 1 januari 1988. De koers van deze benchmark is dagelijks beschikbaar in elk KBC kantoor.

De MSCI Emerging Markets Net Return Index omvat de nationale benchmarks van verschillende ontluikende markten. Een volledig overzicht van de verschillende ontluikende markten kan je vinden op www.msci.com.

MSCI bezit alle eigendomsrechten met betrekking tot de benchmark. Op geen enkele wijze onderschrijft MSCI, stelt MSCI zich borg voor of verleent MSCI medewerking aan de uitgifte en het aanbod van de aandelen van Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities. MSCI aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de uitgifte en het aanbod van de aandelen van deze instelling voor collectieve belegging.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van Optimized Sampling: de benchmark wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de benchmark met tot doel de benchmark zo goed mogelijk te volgen. Bij Optimized Sampling koopt de beheerder een beperktere maar uitgebalanceerde set van instrumenten aan die ervoor zorgen dat de benchmark goed gevolgd wordt. Hoofdzakelijk om toe- en uitredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 2%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitleening van financiële instrumenten en het gebruik van Depository Receipts.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0948800439) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,03%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,16%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6300983572) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,03%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,16%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0948801445) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: 0,56%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,15%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6294793755) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: 0,61%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,16%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6296035569) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,02%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,16%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiebewijs (ISIN-code: BE6296034554) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,03%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 1,16%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiebewijs (ISIN-code: BE6348052810) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI Emerging markets Index weer te geven.

Er is een beperkte blootstelling aan Russische en/of Oekraïense posities. Het belangrijkste risico gerelateerd aan het Russisch-Oekraïense conflict zijn markt- en rendementsrisico's, aangezien we een verhoogde volatiliteit op de wereldwijde financiële markten waarnemen. Het is duidelijk dat landen, sectoren en bedrijven die meer met het conflict te maken hebben, zwaarder worden getroffen dan andere.

De SICAV had posities in International Investment Bank ("IIB"), die gehervardeerd zijn naar 0,01 CZK omdat de entiteit onderworpen is aan financiële sancties.

Als gevolg van deze sancties is IIB niet in staat om betalingen te doen in het kader van standaard betalingsregelingen en is daarom de mogelijkheid ontnomen om verplichtingen aan obligatiehouders, crediteuren en klanten na te komen.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI Emerging markets Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit

opkomende economieën.

- een gemiddeld liquiditeitsrisico: aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën.
- een gemiddeld liquiditeitsrisico: aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën.
- een gemiddeld liquiditeitsrisico: aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën.
- een gemiddeld liquiditeitsrisico: aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van de beleggingen in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën.
- een gemiddeld liquiditeitsrisico: aangezien er belegd wordt in aandelen van bedrijven uit opkomende economieën, is er een risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	337.473.335,36	297.268.537,73
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	113.031,00	
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	336.250.054,74	296.724.983,58
	Waarvan uitgeleende aandelen	99.662,79	
D.	Andere effecten	27.963,64	28.491,63
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	19.339,43	40.122,87
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-608.313,56	-2.997,74
	c) Ontleningen (-)	-0,66	-5.843,67
	d) Collateral (-)	-113.031,00	
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	1.713.869,02	254.532,30
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	379.494,57	480.982,74
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-309.071,82	-251.733,98
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	337.473.335,36	297.268.537,73
A.	Kapitaal	295.467.003,92	279.358.847,92
B.	Deelneming in het resultaat	-202.029,80	-202.296,85
D.	Resultaat van het boekjaar	42.208.361,24	18.111.986,66
Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	113.031,00	
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	99.662,79	

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	40.647.643,37	23.492.929,47
D.	Andere effecten	3.447,79	-4.689,17
G.	Vorderingen, deposito's, liquide middelen en schulden		0,01
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	b) Andere wisselposities en verrichtingen	-3.603.624,57	-11.173.509,47
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	18.199.046,53	7.850.130,29
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	33.412.388,64	23.661.109,41
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-28.017.352,43	-11.710.109,97
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	13.453.383,85	-7.486.398,89
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	7.657.113,45	8.206.124,18
B.	Interesten		
	a) Effecten en geldmarkt instrumenten	7.737,33	7.047,54
	b) Deposito's en liquide middelen	25.839,71	21.383,67
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-37.100,20	-38.853,95
III.	Andere opbrengsten		
A.	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	284.884,05	297.563,94
B.	Andere	0,89	10,65
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-239.867,04	-141.624,95
B.	Financiële kosten (-)	-247,53	-402,17
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-129.068,23	-118.427,24
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a) Financieel beheer		
	Discretionary Shares	-1.357.965,78	-1.238.612,53
	Classic Shares	-116.972,75	-89.420,75
	Institutional Shares	-339.334,62	-399.412,40
	Institutional B Shares	-101.071,53	-77.552,63
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	b) Administratief- en boekhoudkundig beheer	-155.286,90	-145.853,41
	c) Commerciële vergoeding	-625,00	-625,00
E.	Administratiekosten (-)	0,43	0,99
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-1.108,00	-1.466,18
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-54,67	-69,85
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-22.646,17	-206.036,16
J.	Taksen		
	Discretionary Shares	-188.505,57	-190.602,49
	Classic Shares	-13.837,84	-13.049,80
	Institutional Shares	-20.858,71	-39.848,85
	Institutional B Shares	-6.679,75	-8.657,64
	Institutional Discretionary Shares	-7.137,17	0,00
L.	Andere kosten (-)	-76.313,75	-24.359,15

	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	5.160.894,65	5.797.255,82
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	42.208.361,24	18.111.986,66
VII.	Resultaat van het boekjaar	42.208.361,24	18.111.986,66

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	42.006.331,44	17.909.689,81
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	42.208.361,24	18.111.986,66
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	-202.029,80	-202.296,85
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-41.792.968,94	-17.670.632,71
IV.	(Dividenduitkering)	-213.362,50	-239.057,10

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>Bermuda</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CNPC HONG KONG LTD -	151.320,00	HKD	8,400	158.022,56		0,05	0,05
<u>Brazilië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMBEV SA -	191.294,00	BRL	11,740	351.060,51		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BRADESCO S.A. PREF	313.827,00	BRL	11,560	567.101,34		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BTG PACTUAL SA -	68.358,00	BRL	27,200	290.650,31		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO DO BRASIL SA -	95.328,00	BRL	24,170	360.171,77		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER BRASIL SA -	24.686,00	BRL	23,820	91.918,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA -	21.248,00	BRL	36,180	120.170,86		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BRF SA -	16.117,00	BRL	25,360	63.891,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO -	300.620,00	BRL	10,320	484.964,67		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CIA ENERGETICA DE MINAS GER PREF	84.598,00	BRL	11,110	146.921,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CIA SANEAMENTO BASICO -	22.514,00	BRL	88,500	311.464,44		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO -	72.023,00	BRL	8,160	91.870,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ELETRICAS BRAS S.A. -	67.251,00	BRL	34,130	358.795,98		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	EMBRAER AIRCRAFT CORP-SP ADR -	40.205,00	BRL	56,190	353.143,84		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ENGIE BRASIL SA -	17.778,00	BRL	35,500	98.656,07		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EQUATORIAL ENERGIA SA -	47.588,00	BRL	27,400	203.826,46		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GERDAU SA PREF	85.381,00	BRL	18,140	242.109,07		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVEST -	286.836,00	BRL	2,230	99.988,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HRT PARTICIPACOES EM PETROLEO -	40.381,00	BRL	40,150	253.440,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ITAU UNIBANCO HOLDINGS SA PREF PREF	257.558,00	BRL	30,730	1.237.229,14		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	ITAUSA SA -	324.899,00	BRL	8,830	448.457,83		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	JBS SA -	39.508,00	BRL	36,300	224.183,79		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KLABIN SA -	45.096,00	BRL	23,200	163.545,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LOCALIZA RENT A CAR -	48.198,00	BRL	32,200	242.603,70		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NATURA & CO HOLDING SA -	51.644,00	BRL	12,760	103.010,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PETROBRAS-PETROLEO BRASILEIRO S.A. -	184.275,00	BRL	39,410	1.135.234,01		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	PETROBRAS-PETROLEO BRASILEIRO S.A. PREF	198.245,00	BRL	36,190	1.121.510,55		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	RAIA DROGASIL SA -	77.118,00	BRL	22,000	265.210,66		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	REDE D'OR SAO LUIZ SA -	41.289,00	BRL	25,420	164.067,46		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	RUMO LOGISTICA OPERADORA MULTI -	80.462,00	BRL	17,840	224.387,27		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SUZANO SA -	35.311,00	BRL	61,780	341.012,63		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TELEF BRASIL -	33.326,00	BRL	46,770	243.648,14		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TIM SA/BRAZIL -	65.183,00	BRL	14,480	147.541,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TOTVS SA -	41.885,00	BRL	26,750	175.143,83		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA -	55.464,00	BRL	15,880	137.681,07		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VIBRA ENERGIA SA -	68.627,00	BRL	17,840	191.382,58		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WEG SA -	85.623,00	BRL	52,770	706.301,41		0,21	0,21
<u>Chili</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO DE CHILE ADR	14.342,00	USD	22,680	314.125,12		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CHILE ADR	12.788,00	USD	18,860	232.913,26		0,07	0,07

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs ADS	COMP. CERVEC. UNIDAS	7.701,00	USD	11,330	84.261,06		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs DE CHILE S.A. -	COPEC-CIA DE PETROLEOS	28.667,00	CLP	6.079,000	169.218,79		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs SA -	LATAM AIRLINES GROUP	8.394.999,00	CLP	13,730	111.924,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SACI FALABELLA -	76.141,00	CLP	3.515,000	259.883,13		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs CHILE SA ADR B	SOC QUIMICA MINERA	6.446,00	USD	36,360	226.341,44		0,07	0,07
China								
Aandelen genoteerd op beurs FABRICATION EQU -	ADVANCED MICRO-	4.563,00	CNY	189,160	114.196,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CHINA -	AGRICULTURAL BANK OF	296.796,00	HKD	4,430	163.457,65		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CHINA -	AGRICULTURAL BANK OF	1.148.041,00	CNY	5,340	811.092,36		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs GROUP CO LTD -	AIER EYE HOSPITAL	46.197,00	CNY	13,250	80.984,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ALIMINUM CORP OF CHINA	172.027,00	CNY	7,350	167.284,47		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ANHUI CONCH CEMENT CO	36.253,00	HKD	19,880	89.599,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -A-	ANHUI CONCH CEMENT CO	48.100,00	CNY	23,780	151.331,24		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	ANHUI GUJING DISTILLERY	3.804,00	CNY	173,300	87.218,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ANTA SPORTS PRODUCTS	59.342,00	HKD	77,850	574.333,66		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF CHINA LTD -	3.682.932,00	HKD	3,970	1.817.722,91		0,54	0,54
Aandelen genoteerd op beurs COMMUNICATIONS CO LTD -A-	BANK OF	419.046,00	CNY	7,770	430.778,85		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs COMMUNICATIONS LTD -	BANK OF	69.195,00	HKD	6,390	54.969,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	BANK OF HANGZHOU CO	73.685,00	CNY	14,610	142.429,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NINGBO CO LTD -	32.103,00	CNY	24,310	103.252,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	BANK OF SHANGHAI CO	89.820,00	CNY	9,150	108.734,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -A-	BAOSHAN IRON & STEEL	121.818,00	CNY	7,000	112.818,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BEIGENE LTD -	465,00	USD	184,710	82.945,58		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BEIGENE LTD -	26.857,00	HKD	109,200	364.605,83		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs SPEED RA -	BEIJING-SHANGHAI HIGH	208.480,00	CNY	6,160	169.909,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	BEIQI FOTON MOTOR CO	308.300,00	CNY	2,510	102.380,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BILIBILI INC -	10.683,00	USD	18,110	186.836,44		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BYD CO LTD -	55.616,00	HKD	266,600	1.843.331,19		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL C -	BYD ELECTRONIC	38.407,00	HKD	42,050	200.779,73		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGIES CORP LT -	CAMBRICON	1.338,00	CNY	658,000	116.480,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CANSINO BIOLOGICS INC -	3.764,00	CNY	61,050	30.402,34		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CGN POWER CO LTD -	353.400,00	CNY	4,130	193.102,66		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs AUTOMOTIVE LI -	CHANGZHOU XINGYU	3.500,00	CNY	133,480	61.809,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs MINING CO -	CHIFENG JILONG GOLD	39.306,00	CNY	15,610	81.177,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CITIC BANK	CHINA CITIC BANK CHINA	313.373,00	HKD	5,370	209.208,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA COAL ENERGY CO -	120.283,00	HKD	9,290	138.919,57		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs SERVICES -	CHINA COMMUNICATIONS	136.069,00	HKD	4,560	77.137,85		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BANK -	CHINA CONSTRUCTION	4.723.484,00	HKD	6,480	3.805.230,15		1,13	1,13
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA EVERBRIGHT BANK	244.100,00	CNY	3,870	124.982,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs SECURITIES CO LTD -	CHINA GALAXY	91.900,00	CNY	15,230	185.177,01		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs -	CHINA GAS HOLDINGS LTD	100.953,00	HKD	6,770	84.967,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs COMPUTER SHENZ -	CHINA GREATWALL	293.479,00	CNY	2,910	112.990,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA HONGQIAO GROUP	93.188,00	HKD	11,760	136.241,93		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CAPITAL CORP LTD -	CHINA INTERNATIONAL	41.400,00	CNY	33,690	184.532,56		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs TRAVEL SER -	CHINA INTERNATIONAL	11.145,00	CNY	67,010	98.807,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA LIFE INSURANCE CO	116.700,00	CNY	41,920	647.237,67		0,19	0,19

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA LIFE INSURANCE CO	79.728,00	HKD	14,680	145.505,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA LITERATURE LTD -	37.624,00	HKD	25,200	117.871,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA MERCHANTS BANK	208.909,00	CNY	39,300	1.086.228,91		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA MERCHANTS BANK	34.553,00	HKD	40,000	171.826,14		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs ENERGY SHIPPIN -	CHINA MERCHANTS	58.800,00	CNY	6,410	49.866,28		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs SECURITIES CO -	CHINA MERCHANTS	34.500,00	CNY	19,160	87.455,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs SHEKOU INDUSTRIAL -A-	CHINA MERCHANTS	64.154,00	CNY	10,240	86.915,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CORP LT -	CHINA MINSHENG BANKING	364.324,00	CNY	4,130	199.071,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA MOLYBDENUM CO	218.900,00	CNY	6,650	192.592,36		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs POWER C -	CHINA NATIONAL NUCLEAR	119.772,00	CNY	10,430	165.276,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs EARTH GROUP - A	CHINA NORTHERN RARE	26.169,00	CNY	21,220	73.469,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs GROUP -	CHINA PACIFIC INSURANCE	45.719,00	HKD	25,200	143.232,23		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs GROUP -	CHINA PACIFIC INSURANCE	86.300,00	CNY	34,080	389.118,64		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs CHEMICAL COR -	CHINA PETROLEUM &	678.400,00	CNY	6,680	599.561,81		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs CHEMICAL COR A	CHINA PETROLEUM &	397.135,00	HKD	4,450	219.705,86		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA RAILWAY GROUP	348.443,00	HKD	3,960	171.541,97		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs GROUP LTD -	CHINA RESOURCES GAS	31.867,00	HKD	30,750	121.823,14		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA SHENHUA ENERGY	119.900,00	CNY	43,480	689.732,00		0,21	0,20
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA SHENHUA ENERGY	48.287,00	HKD	33,600	201.703,29		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs AIRLINES CO LTD -	CHINA SOUTHERN	145.765,00	CNY	6,490	125.161,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CONSTRUCTION INTL -	CHINA STATE	135.458,00	HKD	12,260	206.461,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs SHIPBUILDING CO LT -	CHINA STATE	18.219,00	CNY	35,960	86.679,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA TOWER CORP LTD -	2.444.099,00	HKD	1,120	340.314,37		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY CO -	CHINA TRANSINFO	51.023,00	CNY	10,140	68.450,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA VANKE CO LTD -	141.000,00	CNY	7,260	135.433,90		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHINA YANGTZE POWER	81.872,00	CNY	29,550	320.084,43		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs AUTOMOBILE C -	CHONGQING CHANGAN	36.145,00	CNY	13,360	63.889,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs ZHACAI GROUP -	CHONGQING FULING	53.000,00	CNY	14,130	99.080,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INDUSTRY GROUP -	CHONGQING SOKON	4.090,00	CNY	133,390	72.180,23		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CITIC SECURITIES CO LTD -	119.900,00	CNY	29,170	462.729,59		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs AMPEREX TECHNOLOG -	CONTEMPORARY	14.516,00	CNY	266,000	510.858,07		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS CO LTD -	COSCO SHIPPING	128.251,00	HKD	12,800	204.086,47		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS CO LTD -A-	COSCO SHIPPING	64.200,00	CNY	15,500	131.655,31		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CRRC CORP LTD -	230.200,00	CNY	8,380	255.223,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CSC FINANCIAL CO LTD -	27.577,00	CNY	25,750	93.949,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DAQIN RAILWAY CO LTD -	105.510,00	CNY	6,780	94.644,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs PHARMACEUTICAL GROUP -	DASHENLIN	32.744,00	CNY	15,060	65.242,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs POWER GEN -	DATANG INTERNATIONAL	162.900,00	CNY	2,850	61.423,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP LTD -	DONGFANG ELECTRIC	58.752,00	CNY	15,890	123.514,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INFORMATION CO LTD -	EAST MONEY	65.530,00	CNY	25,820	223.855,65		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs -	ENN NATURAL GAS CO LTD	33.433,00	CNY	21,680	95.897,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EVE ENERGY CO LTD -	15.897,00	CNY	46,740	98.304,98		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	FLAT GLASS GROUP CO	22.192,00	CNY	19,690	57.811,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs FLAVOURING & FO -	FOSHAN HAITIAN	30.884,00	CNY	45,900	187.550,35		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INTERNET CO -	FOXCONN INDUSTRIAL	42.900,00	CNY	21,500	122.030,22		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs DEVELOPMENT CO L -	FUJIAN SUNNER	27.656,00	CNY	14,480	52.982,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INDUSTRIES C -	FUYAO GROUP GLASS	44.100,00	CNY	62,400	364.078,34		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS LTD -	GCL POLY ENERGY	1.041.702,00	HKD	1,080	139.865,54		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS LTD -	GEELY AUTOMOBILE	277.489,00	HKD	14,820	511.254,86		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	GENSCRIPT BIOTECH	45.561,00	HKD	9,840	55.735,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GF SECURITIES CO LTD -	42.800,00	CNY	16,210	91.790,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	GREAT WALL MOTOR CO	62.600,00	CNY	26,330	218.070,47		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs APPLIANCES INC -	GREE ELECTRIC	13.000,00	CNY	45,450	78.171,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	GRG BANKING EQUIPMENT	95.470,00	CNY	11,660	147.277,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	GUANGDONG HAID GROUP	20.048,00	CNY	49,050	130.101,33		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs GROUP CORP -	GUANGZHOU AUTOMOBILE	109.400,00	CNY	9,340	135.187,29		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING -	HAIDILAO INTERNATIONAL	72.508,00	HKD	15,900	143.326,51		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	HAIER SMART HOME CO	92.447,00	CNY	28,470	348.218,59		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs LTD -H-	HAIER SMART HOME CO	46.170,00	HKD	27,500	157.846,90		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	HAITONG SECURITIES CO	117.000,00	CNY	11,120	172.132,27		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CONSULTING C -	HANGZHOU TIGERMED	8.808,00	CNY	54,620	63.650,33		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BEVERAGE -	HEBEI YANGYUAN ZHIHUI	38.700,00	CNY	22,840	116.944,21		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs AGRICULTURE CO -	HEILONGJIANG	41.724,00	CNY	14,750	81.423,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs APPLIANCES GROUP -	HISENSE HOME	23.031,00	CNY	28,900	88.060,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INFORMATION -	HITHINK ROYALFLUSH	2.071,00	CNY	287,500	78.775,22		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INVESTMENT -	HNA INFRASTRUCTURE	198.960,00	CNY	3,780	99.501,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	HONGFA TECHNOLOGY CO	16.160,00	CNY	31,820	68.031,99		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	HUADIAN POWER INTL	79.990,00	CNY	5,610	59.370,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs -	HUAFON CHEMICAL CO LTD	84.989,00	CNY	8,180	91.978,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs ENGINEERING -	HUALAN BIOLOGICAL	38.300,00	CNY	16,850	85.382,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL IN -	HUANENG POWER	174.300,00	CNY	6,770	156.119,70		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	HUATAI SECURITIES CO	59.500,00	CNY	17,590	138.469,61		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HUAZHU GROUP LTD -	9.651,00	USD	33,030	307.844,07		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs AUTOMOTIVE CO -	HUIZHOU DESAY SV	5.200,00	CNY	110,110	75.753,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INC -	HUNDSUN TECHNOLOGIES	24.900,00	CNY	27,990	92.209,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY C -	HYGON INFORMATION	9.089,00	CNY	149,790	180.123,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ICBC -	2.417.380,00	CNY	6,920	2.213.210,27		0,66	0,66
Aandelen genoteerd op beurs	ICBC -	428.206,00	HKD	5,210	277.353,69		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIAL BANK CO LTD -	92.172,00	CNY	19,160	233.650,21		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs JUNZHENG ENERGY -	INNER MONGOLIA	180.920,00	CNY	5,260	125.905,29		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs BAOTOU STEEL U -	INNER MONGOLIAN	351.775,00	CNY	1,860	86.566,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JD.COM INC -	39.791,00	HKD	136,000	672.770,96		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	JD.COM INC -	38.944,00	USD	34,670	1.303.900,03		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs HYDRAULIC CO LT -	JIANGSU HENGLI	14.645,00	CNY	52,770	102.246,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs MEDICINE CO LT -	JIANGSU HENGRUI	26.246,00	CNY	45,900	159.385,01		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs EASTERN -	JIANGSU WUJIANG CHINA	63.875,00	CNY	8,210	69.381,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BREWERY JOINT STOCK -	JIANGSU YANGHE	6.971,00	CNY	83,530	77.038,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CHEMICAL CO L -	JIANGSU YANGNONG	15.412,00	CNY	57,870	118.000,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY CO LTD -	JIANGSU YOKE	8.362,00	CNY	57,950	64.111,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs EQUIPMEN -	JIANGSU YUYUE MEDICAL	16.225,00	CNY	36,490	78.330,38		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY C -	28.146,00	CNY	14,320	53.325,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JIANGXI COPPER COMPANY LTD. -H-	44.733,00	HKD	12,460	69.293,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JIANGXI GANFENG LITHIUM CO LTD -	10.882,00	CNY	35,010	50.404,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KANGDE XIN COMPOSITE MATERIAL -	2.357,00	CNY	286,390	89.307,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KINGFA SCI & TECH CO LTD -	94.360,00	CNY	8,640	107.863,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSOFT CORP LTD -	45.553,00	HKD	33,650	190.566,05		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KWEICHOW MOUTAI CO LTD -	3.835,00	CNY	1.524,000	773.253,68		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	LIAONING PORT CO LTD -	595.725,00	CNY	1,730	136.352,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LOMON BILLIONS GROUP CO LTD -	46.161,00	CNY	17,670	107.915,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LONGFOR PROPERTIES CO LTD -	105.146,00	HKD	10,000	130.718,25		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO -	32.657,00	CNY	40,760	176.109,23		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LUZHOU LAOJIAO CO LTD -	6.123,00	CNY	125,200	101.423,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MEITUAN DIANPING -	244.973,00	HKD	151,700	4.620.056,39		1,37	1,37
Aandelen genoteerd op beurs	MIDEA GROUP CO LTD -	14.467,00	HKD	75,550	135.880,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MIDEA GROUP CO LTD -	18.900,00	CNY	75,220	188.090,47		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MING YANG SMART ENERGY GROUP L -	51.014,00	CNY	12,610	85.109,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MUYUAN FOODSTUFF CO LTD -	24.848,00	CNY	38,440	126.370,72		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO -	40.393,00	CNY	25,220	134.779,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD -	2.845,00	CNY	391,000	147.173,86		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NETEASE.COM -ADR-	18.150,00	USD	89,210	1.563.651,86		0,47	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO -	27.100,00	CNY	49,700	178.195,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO -	12.339,00	HKD	23,600	36.202,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD -	15.225,00	CNY	49,000	98.701,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP C -	71.733,00	CNY	16,840	159.820,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NONGFU SPRING CO LTD -	101.490,00	HKD	33,950	428.357,63		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF -	268.200,00	CNY	7,620	270.386,75		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PETROCHINA COMPANY LIMITID -	613.800,00	CNY	8,940	725.999,06		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	PETROCHINA COMPANY LIMITID -	257.656,00	HKD	6,110	195.715,38		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PICC PROPERTY & CASUALTY -H-	316.532,00	HKD	12,260	482.449,17		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	PINDUODUO INC -	34.090,00	USD	96,990	3.193.036,31		0,95	0,95
Aandelen genoteerd op beurs	PING AN BANK CO LTD -	125.184,00	CNY	11,700	193.778,84		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PING AN INSURANCE GROUP CO OF -	263.089,00	CNY	52,650	1.832.621,27		0,55	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	PING AN INSURANCE GROUP CO OF -	44.960,00	HKD	46,050	257.394,59		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA C -	280.200,00	CNY	5,680	210.565,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA C -	273.633,00	HKD	4,580	155.803,58		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	POWER CONSTRUCTION CORP OF CHI -	134.425,00	CNY	5,460	97.105,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LT -	70.636,00	CNY	9,050	84.575,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SAIC MOTOR CORP LTD -	42.101,00	CNY	20,760	115.635,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SAILUN GROUP CO LTD -	34.800,00	CNY	14,330	65.977,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -	75.716,00	CNY	16,480	165.088,39		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SF HOLDING CO LTD -	26.594,00	CNY	40,300	141.794,82		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD -	28.251,00	CNY	23,260	86.939,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHANDONG GOLD MINING CO LTD -	29.318,00	CNY	22,630	87.778,98		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMI -	28.956,00	CNY	21,610	82.787,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD -	22.100,00	CNY	18,040	52.747,33		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JS -	29.518,00	CNY	14,870	58.072,37		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H -	172.584,00	HKD	4,600	98.696,52		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs GROUP CO LTD -	SHANGAI ELECTRIC	72.580,00	CNY	8,110	77.877,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs SOFTWARE CO -	SHANGHAI BAOSIGHT	35.178,00	CNY	29,260	136.181,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs POWER CO LTD -	SHANGHAI ELECTRIC	74.800,00	CNY	9,170	90.749,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs PHARMACEUTICAL -	SHANGHAI FOSUN	23.184,00	CNY	24,850	76.223,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONA -	SHANGHAI JINJIANG	20.100,00	CNY	26,860	71.428,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS CORP -	SHANGHAI LINGANG	59.216,00	CNY	10,100	79.128,35		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs STATIONERY INC -	SHANGHAI M&G	24.596,00	CNY	30,250	98.437,71		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs DEVELOPMENT BA -	SHANGHAI PUDONG	146.321,00	CNY	10,290	199.202,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs COMMERCIAL BANK -	SHANGHAI RURAL	101.402,00	CNY	8,510	114.168,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs WINE FAC -	SHANXI XINGHUACUN FEN	4.397,00	CNY	184,210	107.162,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs GROUP CO LTD -	SHENWAN HONGYUAN	157.000,00	CNY	5,350	111.128,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs SHENZHEN ENERGY -	SHENZHEN ENERGY -	94.206,00	CNY	6,480	80.765,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY C -	SHENZHEN INOVANCE	13.534,00	CNY	58,580	104.893,17		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs MEDICAL E -	SHENZHEN MINDRAY BIO-	5.062,00	CNY	255,000	170.778,81		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY CO -	SINOMA SCIENCE &	36.899,00	CNY	13,080	63.854,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs SINOPHARM GROUP CO -	SINOPHARM GROUP CO -	68.510,00	HKD	21,300	181.416,61		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs PERFORMANCE DEVELOPM -	SONGCHENG	52.700,00	CNY	9,290	64.773,59		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	SUNGROW POWER SUPPLY	10.865,00	CNY	73,830	106.129,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY GROUP -	SUNNY OPTICAL	30.436,00	HKD	68,850	260.516,36		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	SUNWODA ELECTRONIC	17.622,00	CNY	22,310	52.014,74		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGIES CO -	SUZHOU MAXWELL	1.141,00	CNY	105,150	15.873,28		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs TAL EDUCATION GROUP -	TAL EDUCATION GROUP -	20.337,00	USD	10,020	196.790,67		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs TBEA CO LTD -	TBEA CO LTD -	72.192,00	CNY	12,740	121.683,07		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs TENCENT HOLDINGS -	TENCENT HOLDINGS -	322.357,00	HKD	417,000	16.711.546,26		4,97	4,95
Aandelen genoteerd op beurs TONGKUN GROUP CO LTD -	TONGKUN GROUP CO LTD -	43.383,00	CNY	11,800	67.728,78		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	TRAVELSKY TECHNOLOGY	47.935,00	HKD	10,400	61.976,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	TSINGTAO BREWERY CO	24.084,00	HKD	56,800	170.067,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs VIPSHOP HOLDINGS LTD -	VIPSHOP HOLDINGS LTD -	19.791,00	USD	13,470	257.445,46		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs GROUP CO LTD -	WANHUA CHEMICAL	20.357,00	CNY	71,350	192.167,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS LTD -	WANT WANT CHINA	184.929,00	HKD	4,560	104.836,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs WEICHAI POWER CO LTD -	WEICHAI POWER CO LTD -	99.242,00	HKD	11,880	146.573,49		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	WILL SEMICONDUCTOR	9.397,00	CNY	104,410	129.808,45		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs WULIANGYE YIBIN CO LTD -	WULIANGYE YIBIN CO LTD -	12.599,00	CNY	140,040	233.431,70		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs WUXI APPTec CO LTD -	WUXI APPTec CO LTD -	15.308,00	HKD	56,500	107.525,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INC -	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	162.570,00	HKD	17,560	354.901,96		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs XIAOMI CORP -	XIAOMI CORP -	752.475,00	HKD	34,500	3.227.413,76		0,96	0,96
Aandelen genoteerd op beurs SCIENCE & TE -	XINJIANG GOLDWIND	76.035,00	CNY	10,330	103.916,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	XINYI SOLAR HOLDINGS	151.535,00	HKD	3,140	59.154,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs MACHINE -	YANTAI EDDIE PRECISION	55.091,00	CNY	16,890	123.106,78		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	YANZHOU COAL MINING CO	66.680,00	CNY	14,170	125.007,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	YANZHOU COAL MINING CO	90.229,00	HKD	8,950	100.395,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs PHARMACEUTICAL GROUP -	YIXINTANG	29.015,00	CNY	13,020	49.981,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY CO LTD -	YONYOU NETWORK	55.656,00	CNY	10,730	79.010,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	YTO EXPRESS GROUP CO	26.840,00	CNY	14,190	50.389,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs YUNDA HOLDING CO LTD -	YUNDA HOLDING CO LTD -	91.618,00	CNY	7,520	91.152,86		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	ZHAOJIN MINING INDUSTRY	57.828,00	HKD	10,960	78.793,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs ELECTRICS CO LT -	ZHEJIANG CHINT	36.338,00	CNY	23,410	112.547,04		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGY -	ZHEJIANG LEAPMOTOR	16.599,00	HKD	32,550	67.170,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs PETROCHEMIC -	ZHEJIANG SATELLITE	29.457,00	CNY	18,790	73.229,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs ELECTRIC POWE -	ZHEJIANG ZHENENG	73.700,00	CNY	5,660	55.189,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ZHESHANG SECURITIES CO	52.000,00	CNY	12,240	84.208,59		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS LTD -	ZHONGSHENG GROUP	42.955,00	HKD	13,960	74.549,14		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ZHONGTAI SECURITIES CO	72.700,00	CNY	6,570	63.193,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ZIJIN MINING GROUP CO	239.600,00	CNY	15,120	479.303,13		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ZIJIN MINING GROUP CO	116.990,00	HKD	14,140	205.656,11		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ZTE CORPORATION -	50.174,00	HKD	24,350	151.887,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs -	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	20.044,00	USD	19,550	378.426,07		0,11	0,11
<u>Colombië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BANCOLOMBIA SA PREF	35.855,00	COP	35.180,000	276.500,75		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs ELECTRICIA SA -	INTERCONEXION	13.818,00	COP	16.700,000	50.583,91		0,02	0,02
<u>Cyprus</u>								
Aandelen genoteerd op beurs GDR	TCS GROUP HOLDING PLC	7.179,00	RUB	0,010	0,63		0,00	0,00
<u>Filipijnen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs INC -	ABOITIZ EQUITY VENTURES	83.264,00	PHP	34,350	47.749,42		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AYALA CORP -	18.420,00	PHP	599,000	184.204,62		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AYALA LAND -	286.545,00	PHP	26,200	125.336,68		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs ISLAND -	BANK OF THE PHILIPPINE	88.020,00	PHP	122,000	179.277,28		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BDO UNIBANK INC -	124.142,00	PHP	144,000	298.445,68		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs CONTAINER TERMIN -	INTERNATIONAL	65.370,00	PHP	386,000	421.259,65		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs B	JG SUMMIT HOLDINGS INC	260.143,00	PHP	20,550	89.249,96		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SM INVESTMENTS CORP -	15.860,00	PHP	899,000	238.038,36		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SM PRIME HOLDINGS -	545.900,00	PHP	25,150	229.210,84		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL ROBINA CORP -	37.710,00	PHP	79,000	49.735,64		0,02	0,02
<u>Griekenland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALPHA BANK SA -	105.082,00	EUR	1,617	169.917,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EUROBANK ERGASIAS SA -	98.287,00	EUR	2,230	219.180,01		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	JUMBO SA -	9.743,00	EUR	25,560	249.031,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs -	MYTILINEOS HOLDINGS SA	9.361,00	EUR	33,520	313.780,72		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK GREECE -	36.570,00	EUR	7,660	280.126,20		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	OTE PLC -	14.034,00	EUR	14,880	208.825,92		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PIRAEUS BANK SA -	51.526,00	EUR	3,850	198.375,10		0,06	0,06
<u>Hong Kong</u>								
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ALIBABA GROUP HOLDING	795.827,00	HKD	82,400	8.152.472,75		2,42	2,42
Aandelen genoteerd op beurs INFORMATION TEC -	ALIBABA HEALTH	276.619,00	HKD	3,320	114.173,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs HOLD LTD -	BEIJING ENTERPRISES	19.179,00	HKD	26,700	63.662,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	BOSIDENG INTL HOLDINGS	199.870,00	HKD	3,880	96.410,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs POWER GROUP CORP -	CHIANE LONGYUAN	194.848,00	HKD	6,440	156.000,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHINA MENGNIU DAIRY CO	135.958,00	HKD	17,560	296.806,05		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs INVEST LTD -	CHINA OVERSEAS LAND &	188.639,00	HKD	12,400	290.801,50		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs PHARMACEUTICAL GROUP LTD -	CHINA	443.406,00	HKD	4,780	263.495,34		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL -	CHINA POWER	290.394,00	HKD	3,170	114.443,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs (HOLDING) -	CHINA RESOURCES BEER	79.518,00	HKD	25,250	249.614,79		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs BEIJING LAND -	CHINA RESOURCES	128.519,00	HKD	22,550	360.294,27		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs POWER HOLDINGS CO -	CHINA RESOURCES	113.054,00	HKD	18,880	265.357,52		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CITIC LTD -	202.428,00	HKD	9,210	231.778,79		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FOSUN INTERNATIONAL -	149.473,00	HKD	4,540	84.364,95		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs SEMICONDUCTOR LTD -	HUA HONG	34.786,00	HKD	21,650	93.628,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs SOFTWARE -	KINGDEE INTERNATIONAL	137.806,00	HKD	8,530	146.137,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LENOVO GROUP LTD -	319.873,00	HKD	10,080	400.849,73		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	LI NING CO LTD -	93.981,00	HKD	16,460	192.315,09		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL GROUP -	SHENZHOU	32.018,00	HKD	62,000	246.791,03		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs BIOPHARMACEUTICAL -	SINO	605.922,00	HKD	3,200	241.051,69		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs ELECTRIC CO -	ZHUZHOU CSR TIMES	28.843,00	HKD	32,800	117.613,66		0,04	0,04
<u>Hongarije</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	GEDEON RICHTER -	9.151,00	HUF	10.400,000	231.352,69		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs GAZIPARI RT. -	MAGYAR OLAJ-ES	8.798,00	HUF	2.730,000	58.387,42		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OTP BANK PLC -	12.603,00	HUF	21.690,000	664.517,07		0,20	0,20
<u>Indië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABB LTD INDIA -	2.288,00	INR	6.912,250	178.394,65		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ADANI ENTERPRISES LTD -	8.126,00	INR	2.528,650	231.777,84		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs -	ADANI GREEN ENERGY LTD	9.364,00	INR	1.040,700	109.924,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs ECONOMIC ZONE -	ADANI PORT AND SPECIAL	29.642,00	INR	1.231,100	411.630,18		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ADANI POWER LTD -	30.899,00	INR	529,450	184.533,73		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AMBUJA CEMENTS LTD -	44.783,00	INR	535,800	270.658,87		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	APL APOLLO TUBES LTD -	4.074,00	INR	1.568,250	72.068,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs ENTERPRISE LT -	APOLLO HOSPITALS	6.663,00	INR	7.296,350	548.380,30		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ASHOK LEYLAND LTD. -	50.467,00	INR	220,500	125.522,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ASIAN PAINTS LTD -	19.900,00	INR	2.281,350	512.095,99		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs TBK PT REG	ASTRA INTERNATIONAL	1.114.034,00	IDR	4.900,000	327.531,78		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ASTRAL LTD -	2.719,00	INR	1.652,250	50.674,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AUROBINDO PHARMA LTD -	17.314,00	INR	1.334,500	260.628,78		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs LIMITED -	AVENUE SUPERMARTS	8.695,00	INR	3.561,850	349.342,63		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AXIS BANK LIMITED -	113.800,00	INR	1.064,700	1.366.708,49		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	BAJAJ AUTO LTD. -	3.530,00	INR	8.798,600	350.343,98		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BAJAJ FINANCE LTD -	13.229,00	INR	6.823,000	1.018.142,96		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	BAJAJ FINSERV LTD -	20.698,00	INR	1.568,100	366.107,41		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs INVESTMENT -	BAJAJ HOLDINGS AND	1.237,00	INR	11.886,750	165.859,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs -	BHARAT ELECTRONICS LTD	198.731,00	INR	293,150	657.146,04		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BHARAT FORGE LTD -	12.054,00	INR	1.299,500	176.690,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs ELECTRICALS LTD -	BHARAT HEAVY	48.348,00	INR	229,400	125.106,05		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BHARAT PETROLEUM CORP. LTD. -	87.246,00	INR	292,450	287.808,44		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BHARTI AIRTEL LTD -	124.853,00	INR	1.587,750	2.236.080,74		0,67	0,66
Aandelen genoteerd op beurs	BNI TBK PT -	690.767,00	IDR	4.350,000	180.293,37		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BRITANNIA INDUSTRIES LTD -	5.976,00	INR	4.762,750	321.051,54		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BSE LTD -	2.943,00	INR	5.325,400	176.786,41		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs SOLUTIONS LTD -	CG POWER & INDUSTRIAL	30.558,00	INR	728,000	250.935,83		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs INVESTMENT AND F -	CHOLAMANDALAM	20.469,00	INR	1.185,950	273.822,66		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CIPLA LTD -	28.446,00	INR	1.529,000	490.608,50		0,15	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	COAL INDIA LTD -	89.048,00	INR	384,150	385.861,44		0,12	0,11
Aandelen genoteerd op beurs (INDIA) LTD -	COLGATE-PALMOLIVE	5.447,00	INR	2.680,650	164.703,89		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CONTAINER CORP OF INDIA LTD -	13.680,00	INR	788,000	121.595,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CUMMINS INDIA LTD -	7.021,00	INR	3.274,000	259.288,96		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DABUR INDIA LTD -	33.767,00	INR	507,000	193.110,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DIVIS LABORATORIES LTD -	5.498,00	INR	6.098,800	378.229,59		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs INDIA LTD -	DIXON TECHNOLOGIES	1.971,00	INR	17.936,300	398.773,11		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	DLF LTD -	34.797,00	INR	824,900	323.779,60		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs LABORATORIES LTD. -	DR REDDY'S	29.735,00	INR	1.388,500	465.714,98		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	EICHER MOTORS LTD -	7.839,00	INR	4.821,900	426.368,63		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	GAIL INDIA LTD -	149.652,00	INR	190,980	322.386,46		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	GMR INFRASTRUCTURE	109.412,00	INR	78,560	96.955,58		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD -	23.062,00	INR	1.082,050	281.482,03		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GODREJ PROPERTIES LTD -	6.374,00	INR	2.786,500	200.344,53		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GRASIM INDUSTRIES LTD -	16.269,00	INR	2.442,700	448.267,62		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	HAVELLS INDIA LTD -	17.270,00	INR	1.675,100	326.316,81		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HCL TECHNOLOGIES LTD -	48.694,00	INR	1.917,400	1.053.160,47		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD -	3.553,00	INR	4.199,050	168.287,80		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HDFC BANK LTD -	279.875,00	INR	1.772,850	5.596.834,63		1,66	1,66
Aandelen genoteerd op beurs	HDFC STANDARD LIFE INSURANCE C -	53.918,00	INR	617,050	375.284,40		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	HERO MOTOCORP LTD. -	7.185,00	INR	4.160,600	337.201,20		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HINDALCO INDUSTRIES LTD. -	77.867,00	INR	602,450	529.152,47		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HINDUSTAN LEVER LTD. -	42.523,00	INR	2.326,850	1.116.088,57		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	HINDUSTAN LEVER LTD. -	10.361,00	INR	4.178,350	488.329,39		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	I-FLEX SOLUTIONS LTD -	664,00	INR	12.789,450	95.791,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ICICI BANK LTD. P.N. 01/07/05	257.959,00	INR	1.281,650	3.729.292,98		1,11	1,11
Aandelen genoteerd op beurs	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANC -	17.148,00	INR	1.787,750	345.801,31		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANC -	10.454,00	INR	654,850	77.220,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INDIAN HOTELS CO LTD -	39.985,00	INR	877,550	395.799,60		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INDIAN RAILWAY CATERING & TOUR -	23.094,00	INR	786,900	204.986,42		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INDUS TOWERS LTD -	63.174,00	INR	341,800	243.566,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSIND BANK LTD -	11.624,00	INR	960,150	125.892,85		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INFO EDGE INDIA LTD -	3.970,00	INR	8.677,250	388.578,70		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INFOSYS LTD -	164.528,00	INR	1.880,000	3.489.024,70		1,04	1,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTERGLOBE AVIATION LTD -	10.333,00	INR	4.554,250	530.822,93		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ITC LTD. -	149.794,00	INR	483,650	817.206,83		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	JINDAL STAINLESS LTD -	15.210,00	INR	699,200	119.960,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JINDAL STEEL & POWER LTD -	21.914,00	INR	930,700	230.058,22		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	JSW ENERGY LTD -	18.146,00	INR	642,650	131.541,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JSW STEEL LTD -	39.235,00	INR	901,500	398.975,07		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	JUBILANT FOODWORKS LTD -	11.543,00	INR	718,100	93.499,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KALYAN JEWELLERS INDIA LTD -	17.250,00	INR	766,250	149.095,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KOTAK MAHINDRA BANK LTD -	54.571,00	INR	1.786,050	1.099.415,62		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	LARSEN & TOUBRO LTD. -	35.813,00	INR	3.607,650	1.457.375,54		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	LTIMINDTREE LTD -	4.514,00	INR	5.585,900	284.420,63		0,09	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LUPIN LTD -	14.181,00	INR	2.355,700	376.819,37		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MACROTECH DEVELOPERS LTD -	17.430,00	INR	1.389,400	273.168,78		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MAHINDRA & MAHINDRA P.N. 22/04/05	47.750,00	INR	3.007,100	1.619.674,05		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	MANKIND PHARMA LTD -	3.570,00	INR	2.880,400	115.991,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MARICO LTD -	23.197,00	INR	639,500	167.331,90		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MARUTI UDYOG LTD -	5.985,00	INR	10.858,400	733.054,67		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD -	37.055,00	INR	1.128,150	471.541,63		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD -	134.363,00	INR	156,120	236.616,27		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MPHASIS LTD -	3.366,00	INR	2.847,200	108.103,18		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MRF LTD -	106,00	INR	130.634,900	156.196,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE INDIA LTD. -	19.195,00	INR	2.170,050	469.855,41		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	NHPC LTD -	150.938,00	INR	80,690	137.380,37		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NMDC LTD -	146.118,00	INR	65,920	108.649,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NTPC LTD -	231.947,00	INR	333,350	872.158,86		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	OIL INDIA LTD -	17.917,00	INR	430,750	87.055,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PAGE INDUSTRIES LTD -	228,00	INR	47.514,400	122.198,67		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PB FINTECH LTD -	16.616,00	INR	2.108,850	395.256,07		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PERSISTENT SYSTEMS LTD -	5.110,00	INR	6.457,700	372.224,66		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	PETRONET LNG LTD -	63.992,00	INR	346,200	249.895,90		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PHOENIX MILLS LTD/THE -	10.330,00	INR	1.634,000	190.396,41		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PI INDUSTRIES LTD -	3.466,00	INR	3.685,650	144.095,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PIDILITE INDUSTRIES LTD -	9.910,00	INR	2.904,250	324.648,97		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	POLYCAB INDIA LTD -	1.728,00	INR	7.272,350	141.750,59		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	POWER FINANCE CORP LTD -	86.307,00	INR	448,500	436.631,28		0,13	0,13

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	POWER GRID CORP OF INDIA LTD -	217.297,00	INR	308,700	756.652,96		0,23	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD -	11.636,00	INR	1.694,000	222.343,02		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PUNJAB NATIONAL BANK -	101.217,00	INR	102,780	117.346,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	RAIL VIKAS NIGAM LTD -	31.419,00	INR	422,700	149.806,61		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	REC LTD -	73.060,00	INR	500,700	412.632,69		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	RELIANCE INDUSTRIES LTD -	301.586,00	INR	1.215,450	4.134.801,37		1,23	1,23
Aandelen genoteerd op beurs	RELIANCE STRATEGIC INVESTMENTS LTD -	157.553,00	INR	298,700	530.845,67		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SBI LIFE INSURANCE CO LTD -	28.330,00	INR	1.390,400	444.316,78		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SESA STERLITE LTD -	74.289,00	INR	444,450	372.437,84		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SHRIRAM FINANCE LTD -	15.133,00	INR	2.889,150	493.175,51		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS INDIA LTD -	4.608,00	INR	6.536,050	339.730,25		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SONA BLW PRECISION FORGINGS LT -	17.831,00	INR	594,800	119.633,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SRF LTD -	10.653,00	INR	2.237,950	268.923,46		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	STATE BANK OF INDIA -	91.166,00	INR	794,950	817.483,68		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	SUN PHARMACEUTICAL INDS LTD -	48.144,00	INR	1.886,350	1.024.402,96		0,31	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	SUNDARAM FINANCE LTD -	2.754,00	INR	4.143,700	128.723,73		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUPREME INDUSTRIES LTD -	2.680,00	INR	4.700,550	142.098,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUZLON ENERGY LTD -	456.005,00	INR	62,220	320.041,27		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TATA CONSULTANCY SVS LTD -	45.199,00	INR	4.094,800	2.087.699,07		0,62	0,62
Aandelen genoteerd op beurs	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD -	32.631,00	INR	914,700	336.678,54		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TATA ELXSI LTD -	1.856,00	INR	6.796,550	142.289,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TATA MOTORS LTD P.N. 27/09/04	99.478,00	INR	740,150	830.525,87		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	TATA POWER COMPANY LTD -	80.602,00	INR	392,400	356.764,14		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TATA STEEL LIMITED -	408.800,00	INR	138,050	636.581,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	TECH MAHINDRA LTD -	28.222,00	INR	1.706,200	543.155,40		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	THERMAX LTD -	1.336,00	INR	4.039,750	60.878,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TITAN CO LTD -	16.456,00	INR	3.253,150	603.857,89		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD -	8.333,00	INR	3.360,050	315.830,09		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TORRENT POWER LTD -	9.487,00	INR	1.485,950	159.015,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TRENT LTD -	9.193,00	INR	7.123,350	738.665,68		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD -	4.221,00	INR	3.576,250	170.274,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TVS MOTOR CO LTD -	10.843,00	INR	2.368,500	289.687,14		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ULTRATECH CEMENT LT-REG -	6.138,00	INR	11.426,350	791.117,12		0,24	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	UNION BANK OF INDIA -	67.490,00	INR	120,370	91.635,57		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED SPIRITS LTD -	20.129,00	INR	1.625,450	369.064,43		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	UPL LTD -	32.766,00	INR	501,000	185.168,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	UPL LTD -	4.095,00	INR	225,550	10.418,45		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	VARUN BEVERAGES LTD -	66.990,00	INR	638,500	482.477,71		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	VODAFONE IDEA LTD -	1.088.716,00	INR	7,940	97.508,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VOLTAS LTD -	10.099,00	INR	1.789,950	203.903,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WIPRO LTD -	147.424,00	INR	301,850	501.956,11		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	YES BANK LTD -	608.768,00	INR	19,590	134.521,79		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZOMATO LTD -	342.430,00	INR	278,050	1.073.992,09		0,32	0,32
<u>Indonesië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADARO ENERGY PT -	683.190,00	IDR	2.430,000	99.610,86		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT -	277.449,00	IDR	8.475,000	141.085,31		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BARITO PACIFIC TBK PT -	1.003.649,00	IDR	920,000	55.402,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT -	348.277,00	IDR	7.500,000	156.727,42		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CHAROEN POKHAND INDONESIA TBK -	346.125,00	IDR	4.760,000	98.855,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT -	47.184.177,00	IDR	70,000	198.177,04		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INDIAN OIL CORP LTD -	160.161,00	INR	136,410	246.438,95		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INDO FOOD -	165.526,00	IDR	11.375,000	112.973,49		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK CENTRAL ASIA TBK -	2.733.959,00	IDR	9.675,000	1.587.091,21		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK MANDIRI -	1.894.007,00	IDR	5.700,000	647.761,83		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK RAKYAT INDONESIA -	3.267.996,00	IDR	4.080,000	800.019,54		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	PT INDAH KIAT PULP&PAPER CORP. -	186.379,00	IDR	6.800,000	76.043,97		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	PT KALBE FARMA FOREIGN	1.526.224,00	IDR	1.360,000	124.542,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PT UNITED TRACTORS -	98.817,00	IDR	26.775,000	158.752,31		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT -	909.435,00	IDR	2.850,000	155.516,13		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSE 'B' SCRIPLESS	2.276.260,00	IDR	2.710,000	370.126,41		0,11	0,11
<u>Kaaimaneilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AAC TECHNOLOGY HOLDINGS, INC -	29.384,00	HKD	37,500	136.988,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AKESO INC -	33.062,00	HKD	60,700	249.494,68		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD -	4.351,00	TWD	3.280,000	420.382,14		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	BAIDU.COM INC -	13.709,00	USD	84,310	1.116.181,35		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA FEIHE LTD -	207.884,00	HKD	5,450	140.851,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO -	58.888,00	HKD	17,280	126.506,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INNOVENT BIOLOGICS INC -	54.165,00	HKD	36,600	246.458,22		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	JD HEALTH INTERNATIONAL INC -	38.339,00	HKD	28,100	133.933,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JD LOGISTICS INC -	85.031,00	HKD	12,800	135.310,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KANZHUN LTD -	11.588,00	USD	13,800	154.432,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KE HOLDINGS INC -	31.696,00	USD	18,420	563.824,55		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	KUAISHOU TECHNOLOGY -	121.380,00	HKD	41,350	623.973,47		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	LI AUTO INC -	30.806,00	USD	23,990	713.699,60		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHN -	71.107,00	HKD	48,950	432.721,55		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	NIO INC -	63.434,00	USD	4,360	267.090,53		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NU HOLDINGS LTD/ CAYMAN ISLANDS -	144.047,00	USD	10,360	1.441.165,54		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	PARADE TECHNOLOGIES LTD -	2.592,00	TWD	767,000	58.561,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	POP MART INTERNATIONAL GROUP L -	25.194,00	HKD	89,650	280.795,99		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SILERGY CORP -	16.956,00	TWD	403,500	201.533,98		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS -	84.189,00	HKD	13,300	139.203,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STONECO LTD -	9.156,00	USD	7,970	70.471,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TINGYI HOLDING CORP -	79.294,00	HKD	10,120	99.761,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD -	43.503,00	HKD	18,200	98.431,49		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRIP.COM GROUP LTD -	29.308,00	USD	68,660	1.943.300,13		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	XINAO GAS HOLDINGS LTD -	29.844,00	HKD	55,850	207.216,19		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	XP INC -	18.576,00	USD	11,850	212.579,04		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	XPENG INC -	32.312,00	USD	11,820	368.834,23		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	360 DIGITECH INC -	5.253,00	USD	38,380	194.698,35		0,06	0,06
<u>Kazakhstan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	SOLIDCORE RESOURCES PLC -	23.903,00	RUB	0,010	2,10		0,00	0,00
<u>Luxemburg</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALLEGRO.EU SA -	33.658,00	PLN	27,080	213.095,23		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REINET INVESTMENTS SCA -	6.049,00	ZAR	447,160	138.428,19		0,04	0,04
<u>Maleisië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AXIATA GROUP BERHAD -	250.154,00	MYR	2,490	134.525,14		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CIMB GROUP HOLDINGS BHD -	407.416,00	MYR	8,200	721.520,37		0,22	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	DIGI.COM BHD -	313.000,00	MYR	3,620	244.708,79		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GAMUDA BERHAD -	256.400,00	MYR	4,740	262.478,07		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HONG LEONG BANK BERHAD -	57.200,00	MYR	20,560	253.989,52		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	IHH HEALTHCARE BHD -	155.300,00	MYR	7,300	244.844,85		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INARI AMERTRON BHD -	215.600,00	MYR	3,060	142.484,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	IOI CORP BERHAD -	164.017,00	MYR	3,880	137.441,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD -	29.400,00	MYR	21,800	138.420,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MALAYAN BANKING BHD -	291.200,00	MYR	10,240	644.003,15		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	MAXIS COMMUNICATIONS BHD -	209.228,00	MYR	3,650	164.933,67		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MISC BHD LOCAL -	98.400,00	MYR	7,600	161.512,21		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE MALAYSIA BERHAD -	8.000,00	MYR	99,980	172.742,73		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD -	111.900,00	MYR	5,170	124.944,54		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PPB GROUP BHD -	19.400,00	MYR	12,400	51.954,13		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS -	123.700,00	MYR	4,900	130.906,87		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC BANK BERHAD -	797.225,00	MYR	4,560	785.131,52		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	SIME DARBY BERHAD -	262.300,00	MYR	2,360	133.692,47		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUNWAY BHD -	88.200,00	MYR	4,790	91.243,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELEKOM MALAYSIA SYARIKAT -	99.600,00	MYR	6,650	143.046,63		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TENAGA NASIONAL (BHD) -	132.900,00	MYR	14,940	428.817,24		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	Y.T.L. CORP (BERHAD)	178.200,00	MYR	2,670	102.758,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	YTL POWER INTERNATIONAL BHD -	130.900,00	MYR	4,420	124.956,42		0,04	0,04
<u>Mexico</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALFA SA DE CV -	245.327,00	MXN	15,090	171.938,27		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICA MOVIL S.A. DE C.V. -L-	782.443,00	MXN	14,950	543.290,20		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV -	32.099,00	MXN	172,740	257.526,77		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BIMBO -	79.538,00	MXN	55,240	204.063,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CEMEX S.A. DE C.V. CPO	833.902,00	MXN	11,680	452.372,11		0,14	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA FEMSA -	17.588,00	MXN	161,990	132.325,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FEMSA -	91.942,00	MXN	177,700	758.821,00		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	FIBRA UNO ADMINISTRACION -	58.941,00	MXN	20,720	56.721,17		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GRUMA SAB DE CV -	12.077,00	MXN	325,900	182.802,19		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO AEROPORTUARIO DE SURESTE SA -B-	14.153,00	MXN	534,680	351.463,65		0,11	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SA -B-	17.486,00	MXN	366,540	297.680,11		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO CARSO SA SER A1	22.323,00	MXN	115,280	119.521,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO FIN.INBURSA 'O'	121.215,00	MXN	43,390	244.277,79		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO FINANC NORTE O	137.883,00	MXN	133,970	857.938,68		0,26	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPOMEXICO SA -B-	168.601,00	MXN	98,930	774.686,74		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	IND. PENOLSA SA -CP-	12.996,00	MXN	266,200	160.677,74		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KIMBERLY A	85.701,00	MXN	29,400	117.022,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA -	95.615,00	MXN	12,390	55.021,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WAL-MART DE MEXICO SA DE CV V	260.214,00	MXN	54,890	663.379,21		0,20	0,20
<u>Polen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BANK PEKAO SA -	11.647,00	PLN	137,900	375.504,46		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CD PROJEKT SA -	3.459,00	PLN	191,450	154.825,57		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DINO POLSKA SA -	2.606,00	PLN	389,800	237.494,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KGHM POLSKA MIEDZ SA -	5.393,00	PLN	115,000	144.999,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LPP SA -	60,00	PLN	15.550,000	218.131,51		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MBANK -	1.503,00	PLN	547,200	192.283,41		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA -	25.560,00	PLN	47,200	282.058,77		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	POWOSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK -	49.566,00	PLN	59,760	692.518,24		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	POWSZECHNY BANK KREDYTOWY SA -	25.360,00	PLN	45,840	271.788,21		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SANTANDER BANK POLSKA SA -	1.127,00	PLN	457,600	120.572,06		0,04	0,04
<u>Rusland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALROSA AO -	316.381,00	RUB	0,010	27,84		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	GAZPROM PAO-SPON ADR -	649.535,00	RUB	0,010	57,15		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	INTER RAO JSC -	953.687,00	RUB	0,010	83,92		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	LUKOIL PJSC -	25.618,00	RUB	0,010	2,25		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK -	195.328,00	RUB	0,010	17,19		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS OAO -	134.983,00	RUB	0,010	11,88		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	NOVOLIPETSK STEEL PJSC -	202.151,00	RUB	0,010	17,79		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	POLYUS GOLD COMPANY -	2.850,00	RUB	0,010	0,25		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SBERBANK PAO -	589.299,00	RUB	0,010	51,85		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SEVERSTAL -	33.427,00	RUB	0,010	2,94		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	TATNEFT -	90.079,00	RUB	0,010	7,93		0,00	0,00
<u>Taiwan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCTON TECHNOLOGY CORP -	26.792,00	TWD	773,000	610.050,74		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	ACER INC. -	141.845,00	TWD	39,800	166.294,71		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANTECH CO LTD -	30.143,00	TWD	346,500	307.660,01		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP -	6.779,00	TWD	844,000	168.534,73		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING CO LTD -	ASE TECHNOLOGY	167.588,00	TWD	162,000	799.722,41		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	ASIA VITAL COMPONENTS	16.165,00	TWD	623,000	296.650,50		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ASUSTEK COMPUTER INC -	34.270,00	TWD	616,000	621.836,41		0,19	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	AU OPTRONICS CORP -	336.930,00	TWD	14,650	145.398,07		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CATCHER TECHNOLOGY	28.404,00	TWD	194,000	162.316,46		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING CO LTD. -	CATHAY FINANCIAL	69.927,00	TWD	61,000	125.648,14		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING CO LTD. -	CATHAY FINANCIAL	424.428,00	TWD	68,300	853.898,13		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHAILLEASE HOLDING CO	67.499,00	TWD	113,000	224.676,22		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs BANK -	CHANG HWA COMMERCIAL	359.323,00	TWD	17,850	188.931,59		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	CHENG SHIN RUBBER IND	65.135,00	TWD	49,050	94.109,78		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	CHIMEI INNOLUX	475.791,00	TWD	14,350	201.117,31		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs FINANCIAL HO -	CHINA DEVELOPMENT	788.124,00	TWD	17,200	399.304,62		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA STEEL CORP -	636.280,00	TWD	19,650	368.291,89		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	CHUNGHWA TELECOM CO	204.896,00	TWD	123,500	745.386,92		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	COMPAL ELECTRONICS -	242.252,00	TWD	37,650	268.666,60		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS CO LTD -	CTBC FINANCIAL	719.329,00	TWD	39,100	828.486,92		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs INDUSTRIAL -	DELTA ELECTRONIC	95.879,00	TWD	430,500	1.215.844,36		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	E SUN FINANCIAL HOLDING	797.412,00	TWD	26,950	633.027,92		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	E-INK HOLDINGS INC -	46.305,00	TWD	273,000	372.367,58		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ECLAT TEXTILE CO LTD -	14.420,00	TWD	509,000	216.204,32		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INC -	EMEMORY TECHNOLOGY	3.056,00	TWD	3.355,000	302.014,09		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	EVA AIRWAYS CORP -	213.000,00	TWD	44,350	278.262,42		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EVERGREEN MARINE -	57.190,00	TWD	225,000	379.039,04		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs LTD. -	FAR EASTERN TEXTILE	72.582,00	TWD	31,600	67.561,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs TELECOMMUNICATIONS -	FAR EASTONE	50.711,00	TWD	89,400	133.542,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	FENG TAY ENTERPRISE CO	40.140,00	TWD	133,000	157.257,13		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CO -	FIRST FINANCIAL HOLDING	545.169,00	TWD	27,100	435.192,88		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FORMOSA CHEM & FIBRE -	205.327,00	TWD	27,300	165.116,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FORMOSA PLASTICS -	192.319,00	TWD	35,500	201.109,17		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	FORTUNE ELECTRIC CO	7.640,00	TWD	563,000	126.701,89		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING CO -	FUBON FINANCIAL	401.461,00	TWD	90,300	1.067.855,39		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS CO LTD -	FUHWANG FINANCIAL	500.949,00	TWD	34,000	501.711,16		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	GIGABYTE TECHNOLOGY	26.903,00	TWD	272,500	215.947,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBAL UNICHIP CORP -	4.240,00	TWD	1.360,000	169.858,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBALWAFERS CO LTD -	11.598,00	TWD	381,500	130.334,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HON HAI PRECISION -	626.990,00	TWD	184,000	3.398.284,77		1,01	1,01
Aandelen genoteerd op beurs	HOTAI MOTOR CO LTD -	20.622,00	TWD	619,000	376.012,92		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs HOLDING -	HUA NAN FINANCIAL	446.509,00	TWD	26,150	343.940,44		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs SYSTEM CO -	INTERNATIONAL GAMES	10.766,00	TWD	974,000	308.883,47		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	INVENTEC CO LTD -	177.237,00	TWD	50,100	261.561,28		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs INDUSTRIAL C -	JENTECH PRECISION	4.106,00	TWD	1.525,000	184.446,37		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	LARGAN PRECISION CO	5.599,00	TWD	2.675,000	441.179,77		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	LITE-ON TECHNOLOGY	103.814,00	TWD	99,500	304.270,84		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs INCORPORATION -	MEDIATEK	76.480,00	TWD	1.415,000	3.187.760,25		0,95	0,95
Aandelen genoteerd op beurs -	MEGA FINANCIAL HOLD CO	583.747,00	TWD	38,700	665.452,34		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs INTERN.CO.LTD. -	MICRO-STAR	47.958,00	TWD	183,500	259.225,94		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NAN YA PLASTIC -	186.915,00	TWD	29,900	164.625,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	NANYA TECHNOLOGY	49.441,00	TWD	29,250	42.598,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs CO LTD -	NIEN MADE ENTERPRISE	10.645,00	TWD	366,500	114.921,42		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs MICROELECTRONICS CORP -	NOVATEK	27.322,00	TWD	502,000	404.015,04		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PEGATRON CORP -	106.502,00	TWD	91,900	288.306,61		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PHARMAESSENTIA CORP -	12.049,00	TWD	615,000	218.276,74		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PRESIDENT CHAIN STORE CORP -	34.931,00	TWD	263,000	270.612,65		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PRESIDENT ENTERPRISES	239.891,00	TWD	80,900	571.667,90		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	QUANTA COMPUTER INC -	135.357,00	TWD	287,000	1.144.310,67		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP. -	26.348,00	TWD	568,000	440.836,27		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS -	277.584,00	TWD	39,600	323.795,60		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO -	741.866,00	TWD	11,800	257.862,87		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS -	544.273,00	TWD	22,900	367.141,61		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SYNNEC TECHNOLOGY INTERNATIONA -	23.213,00	TWD	70,800	48.411,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TAISHIN_FINANCIAL HOLD CO -	575.191,00	TWD	17,400	294.810,31		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN BUSINESS BANK -	457.894,00	TWD	14,850	200.296,21		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN CELLULAR CORP -	82.177,00	TWD	113,500	274.743,53		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN CEMENT CORP -	226.318,00	TWD	31,700	211.329,29		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING -	653.573,00	TWD	24,300	467.823,15		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN SEMICONDUCTOR	1.213.627,00	TWD	1.075,000	38.430.410,69		11,43	11,40
Aandelen genoteerd op beurs	UNIMICRO TECHNOLOGY CORP -	69.000,00	TWD	141,000	286.582,41		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED MICRO ELECTRONICS -	608.993,00	TWD	43,050	772.265,77		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	VANGUARD	65.215,00	TWD	99,900	191.908,55		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INTERNATIONAL SELECTION -							
Aandelen genoteerd op beurs	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY COR -	2.645,00	TWD	1.860,000	144.917,21		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WANHAI LINES LINES LTD -	44.204,00	TWD	81,100	105.599,96		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WISTRON CORP -	151.255,00	TWD	104,000	463.366,26		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	WIWYNN CORP -	5.190,00	TWD	2.620,000	400.543,77		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	WPG HOLDINGS CO LTD -	70.075,00	TWD	68,400	141.188,90		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	YAGEO CORPORATION -	26.215,00	TWD	541,000	417.761,54		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	YANG MING MARINE TRANSPORT COR -	87.544,00	TWD	75,700	195.210,69		0,06	0,06
<u>Thailand</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANCED INFO SERVICE PCL -	66.100,00	THB	287,000	535.017,26		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	AIRPORTS OF THAILAND PCL -	166.800,00	THB	59,500	279.896,49		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -	468.000,00	THB	24,500	323.367,50		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL -	24.100,00	THB	199,500	135.595,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRAL PATTANA PCL -	62.600,00	THB	57,000	100.631,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHAROEN POKHAND FOODS PCL -	265.600,00	THB	22,800	170.784,07		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CP ALL PCL -	316.900,00	THB	55,750	498.254,86		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CP AXTRA PCL -	75.810,00	THB	27,250	58.260,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL -	160.600,00	THB	152,500	690.716,48		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL -	102.000,00	THB	59,500	171.159,72		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HOME PRODUCT CENTER PCL -	597.300,00	THB	9,400	158.345,16		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KASIKORNBANK PLC -	43.300,00	THB	155,500	189.890,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MINOR INTERNATIONAL PCL -	204.800,00	THB	26,000	150.171,57		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PTT EXPLORATION PRODUCTION -	90.500,00	THB	119,000	303.724,60		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PTT PLC -	566.300,00	THB	31,750	507.077,95		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SCB X PCL -	51.600,00	THB	117,500	170.990,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD -	27.000,00	THB	168,000	127.925,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SRISAWAD CORP PCL -	58.850,00	THB	41,750	69.292,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THAI OIL PUBLIC CO LTD -	120.432,00	THB	28,250	95.949,96		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TMBTHANACHART BANK PCL -	1.751.000,00	THB	1,860	91.850,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRUE CORP PCL -	785.155,00	THB	11,100	245.789,21		0,07	0,07
<u>Tsjechië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CEZ A.S. -	9.221,00	CZK	957,000	350.525,86		0,10	0,10

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	KOMERCNI BANKA -	3.824,00	CZK	848,500	128.884,25		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MONETA MONEY BANK AS -	22.130,00	CZK	123,800	108.825,87		0,03	0,03
<u>Turkije</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AKBANK T.A.S. -	182.987,00	TRY	64,850	324.087,08		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T -	64.863,00	TRY	72,500	128.430,02		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS -	23.173,00	TRY	528,500	334.471,22		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK -	250.395,00	TRY	24,400	166.857,98		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HACI OMER SABANCI HOLDING S.A -	46.191,00	TRY	96,000	121.104,45		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KOC HOLDING A.S. -	45.056,00	TRY	178,600	219.768,57		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS -	22.124,00	TRY	213,000	128.698,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAF. A.S. -	60.597,00	TRY	141,900	234.836,19		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TURK HAVA YOLLARI AO -	25.123,00	TRY	281,000	192.801,02		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TURKCELL ILETISIM HIZMETERI A.S. ADR	35.111,00	USD	6,510	220.736,47		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TURKIYE IS BANKASI -	549.115,00	TRY	13,540	203.054,90		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	YAPI VE KREDI BANKASI A.S. -	148.013,00	TRY	30,620	123.776,03		0,04	0,04
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	LEGEND BIOTECH CORP ADR	4.857,00	USD	32,540	152.628,47		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP -	33.328,00	USD	11,350	365.304,49		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	YUM CHINA HOLDINGS INC -	18.928,00	USD	48,170	880.503,87		0,26	0,26
<u>Zuid-Afrika</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABSA GROUP LTD -	47.177,00	ZAR	189,750	458.131,44		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD -	3.800,00	ZAR	568,950	110.645,99		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLOGOLD ASHANTI LTD -	23.853,00	ZAR	421,000	513.928,97		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	ASPEN PHARMA CARE HOLD LTD -	14.800,00	ZAR	164,850	124.861,53		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BID CORP LTD -	18.314,00	ZAR	430,570	403.557,08		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	BIDVEST GROUP LTD -	21.508,00	ZAR	263,670	290.227,62		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD -	4.830,00	ZAR	3.134,340	774.767,21		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	CLICKS GROUP LTD -	14.742,00	ZAR	373,100	281.487,85		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DICOVERY LTD -	24.796,00	ZAR	194,770	247.161,99		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	EXXARO RESOURCES LTD -	20.143,00	ZAR	157,950	162.825,26		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FIRSTRAND LTD. -	244.315,00	ZAR	75,960	949.758,27		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	GOLD FIELDS LTD -	44.845,00	ZAR	247,100	567.106,69		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	HARMONY S.AFR. REGD	26.254,00	ZAR	150,680	202.455,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD. -	44.971,00	ZAR	87,750	201.956,42		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KUMBA RESOURCES LTD -	5.615,00	ZAR	326,250	93.751,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MTN GROUP LTD. -	92.989,00	ZAR	91,990	437.774,23		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	NASPERS LTD N	8.633,00	ZAR	4.173,220	1.843.788,14		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs	NEDBANK GROUP LTD -	18.412,00	ZAR	281,710	265.449,08		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NEPI ROCKCASTLE PLC -	44.011,00	ZAR	137,990	310.804,18		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	REMGRO LIMITED /	8.499,00	ZAR	155,100	67.461,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SANLAM LIMITED -	78.885,00	ZAR	86,880	350.745,61		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SASOL LTD -	25.741,00	ZAR	83,270	109.696,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHOPRITE HOLDINGS LTD -	28.723,00	ZAR	294,500	432.905,49		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SIBANYE STILLWATER LTD -	173.363,00	ZAR	14,980	132.906,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STANDARD BANK GROUP LTD -	74.242,00	ZAR	221,760	842.579,47		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	VODACOM GROUP PTY LTD -	50.022,00	ZAR	101,360	259.481,05		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD -	55.100,00	ZAR	62,350	175.819,10		0,05	0,05
<u>Zuid-Korea</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALTEOGEN INC -	2.146,00	KRW	309.500,000	435.700,65		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	AMORE PACIFIC CORP -	6.693,00	KRW	32.100,000	140.936,57		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CELLTRION INC -	8.451,00	KRW	187.500,000	1.039.458,62		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	DAEWOO INTERNATIONAL CORP -	2.448,00	KRW	39.650,000	63.672,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENG -	3.938,00	KRW	37.350,000	96.485,97		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DB INSURANCE CO LTD -	2.577,00	KRW	102.800,000	173.782,23		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	DOOSAN HEAVY INDS & CONSTRUCTION CO -	24.093,00	KRW	17.550,000	277.374,05		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ECOPRO BM CO LTD -	2.584,00	KRW	109.900,000	186.289,35		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ECOPRO CO LTD -	4.665,00	KRW	57.500,000	175.961,37		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ENCHAM CO LTD -	507,00	KRW	132.900,000	44.200,87		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	GLOVISCO CO LTD -	2.639,00	KRW	118.100,000	204.450,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HANA FINANCIAL GROUP INC -	15.572,00	KRW	56.800,000	580.217,15		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD -	4.100,00	KRW	38.400,000	103.279,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD -	2.779,00	KRW	82.500,000	150.397,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HANWHA AEROSPACE CO LTD -	1.601,00	KRW	326.500,000	342.903,84		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HLB INC -	6.413,00	KRW	73.100,000	307.522,18		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HUYNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION -	3.472,00	KRW	25.400,000	57.851,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HYBE CO LTD -	1.227,00	KRW	193.400,000	155.667,83		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO -	1.131,00	KRW	382.000,000	283.415,63		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI HYSKO -	937,00	KRW	287.500,000	176.715,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI MERCHANT MARINE CO -	13.284,00	KRW	17.660,000	153.892,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI MOBIS -	3.187,00	KRW	236.500,000	494.437,09		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI MOTOR -	8.960,00	KRW	212.000,000	1.246.067,88		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI ROTEM CO LTD -	3.045,00	KRW	49.700,000	99.275,37		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HYUNDAI STEEL CO -	5.846,00	KRW	21.050,000	80.725,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAKAO CORP -	16.943,00	KRW	38.200,000	424.572,15		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KAKAOBANK CORP -	12.150,00	KRW	21.050,000	167.774,60		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KB FINANCIAL GROUP INC -	18.954,00	KRW	82.900,000	1.030.749,75		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	KIA MOTORS CORP. -	12.461,00	KRW	100.700,000	823.152,30		0,25	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD -	2.864,00	KRW	54.900,000	103.143,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KOREA ELECTRIC POWER (KEPCO) CORP -	12.035,00	KRW	20.050,000	158.291,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD -	3.578,00	KRW	71.300,000	167.350,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE -	2.505,00	KRW	228.000,000	374.662,66		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	KOREA ZINC CO LTD -	273,00	KRW	1.006.000,000	180.160,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFTON INC -	1.541,00	KRW	312.500,000	315.900,63		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KT&G CORPORATION -	4.408,00	KRW	107.100,000	309.691,22		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD -	1.072,00	KRW	90.600,000	63.711,94		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	L&F CO LTD -	1.165,00	KRW	81.000,000	61.902,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LG CHEM INVESTMENT LTD. -	4.818,00	KRW	72.000,000	227.560,63		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LG CHEM LTD -	2.069,00	KRW	250.000,000	339.311,31		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	LG CHEM LTD PREF	541,00	KRW	158.800,000	56.356,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LG ELECTRONICS INC NEW	5.565,00	KRW	83.500,000	304.824,22		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	LG ENERGY SOLUTION -	2.337,00	KRW	348.000,000	533.501,68		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD -	1.003,00	KRW	137.600,000	90.535,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LG PHILIPS LCD CO LTD -	20.248,00	KRW	9.130,000	121.269,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LS INDUSTRIAL SYSTEMS -	658,00	KRW	160.800,000	69.408,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE -	5.893,00	KRW	104.000,000	402.038,47		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	NCISOFT CORP -	834,00	KRW	183.100,000	100.173,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NETMARBLE GAMES CORP -	2.966,00	KRW	51.700,000	100.591,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NHN CORP -	6.975,00	KRW	198.900,000	910.074,25		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	ORION CORP/REPUBLIC OF SOUTH K -	1.650,00	KRW	102.400,000	110.836,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	POSCO -	3.659,00	KRW	253.500,000	608.468,65		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	POSCO CHEMICAL CO LTD -	1.615,00	KRW	142.100,000	150.544,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	S-OIL CORP -	4.017,00	KRW	54.800,000	144.404,33		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD -	852,00	KRW	949.000,000	530.400,15		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG C&T CORP -	4.742,00	KRW	114.800,000	357.109,39		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS CO. -	2.838,00	KRW	123.800,000	230.478,74		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG ELECTRONICS -	270.579,00	KRW	53.200,000	9.442.860,02		2,81	2,80
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD -	6.039,00	KRW	16.550,000	65.563,31		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO -	1.688,00	KRW	358.500,000	396.971,60		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO, LTD -	39.523,00	KRW	11.300,000	292.972,04		0,09	0,09

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD -	4.788,00	KRW	94.800,000	297.755,86		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG SDI CO LTD -	2.889,00	KRW	247.500,000	469.051,55		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG SDS CO LTD -	2.618,00	KRW	127.800,000	219.481,71		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD. -	21.520,00	KRW	47.650,000	672.671,46		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	SK ENERGY CO LTD -	2.898,00	KRW	112.000,000	212.918,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SK HYNIX INC -	26.745,00	KRW	173.900,000	3.050.984,61		0,91	0,90
Aandelen genoteerd op beurs	SK INC -	2.024,00	KRW	131.500,000	174.595,92		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SK SQUARE CO LTD -	5.248,00	KRW	79.300,000	273.001,38		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SKC CO LTD -	857,00	KRW	105.100,000	59.085,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WOONGJIN COWAY CO LTD -	4.130,00	KRW	66.900,000	181.248,32		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WOORI FINANCIAL GROUP INC -	33.069,00	KRW	15.370,000	333.420,86		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	YUHAN CORPORATION -	3.209,00	KRW	119.500,000	251.556,45		0,08	0,08
Totaal aandelen					336.250.054,74		99,99	99,64
Rechten								
<u>Brazilië</u>								
Rechten	ELETRORAS-CENTR ELETRICAS BRAS S.A. -	28.441,00	BRL	0,000	0,00		0,00	0,00
<u>Indonesië</u>								
Rechten	ADARO ENERGY PT -	683.190,00	IDR	680,000	27.874,64		0,01	0,01
<u>Taiwan</u>								
Rechten	ACER INC. -	194,00	TWD	15,150	86,58		0,00	0,00
Rechten	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS -	35,00	TWD	2,350	2,42		0,00	0,00
<u>Thailand</u>								
Rechten	SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD -	11.596,00	THB		0,00		0,00	0,00
Totaal rechten					27.963,64		0,01	0,01
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					336.278.018,38		100,00	99,65
ONTVANGEN COLLATERAL								
<u>België</u>								
Ontvangen collateral in obligaties	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING	113.031,00	EUR	1,000	113.031,00		0,00	0,03
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL					113.031,00		0,00	0,03
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP CZK	43.492,71	CZK	1,000	1.727,61		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP EURO	1.523.305,81	EUR	1,000	1.523.305,81		0,00	0,45
Zichtrekeningen	KBC GROUP GBP	-0,06	GBP	1,000	-0,07		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP HKD	106.895,14	HKD	1,000	13.289,28		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP HUF	58.028,85	HUF	1,000	141,06		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP MXN	498.228,35	MXN	1,000	23.140,16		0,00	0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP PLN	106.868,79	PLN	1,000	24.985,48		0,00	0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP RUB	-67,46	RUB	1,000	-0,59		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP TRY	76.484,31	TRY	1,000	2.088,83		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP USD	129.457,22	USD	1,000	125.019,04		0,00	0,04
Zichtrekeningen	KBC GROUP ZAR	3.355,97	ZAR	1,000	171,75		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen					1.713.868,36		0,00	0,51
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN					1.713.868,36		0,00	0,51
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN								
Vorderingen								
<u>België</u>								
Vorderingen	KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	19.339,43	EUR	1,000	19.339,43		0,00	0,01
Totaal vorderingen					19.339,43		0,00	0,01
Schulden								
<u>België</u>								
Schulden	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING TEGENP	-113.031,00	EUR	1,000	-113.031,00		0,00	-0,03
Schulden	KBC GROUP EUR TE BETALEN	-30.428,62	EUR	1,000	-30.428,62		0,00	-0,01
Schulden	KBC GROUP INR TE BETALEN	-51.231.255,66	INR	1,000	-577.884,94		0,00	-0,17
Totaal schulden					-721.344,56		0,00	-0,21
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN					-702.005,13		0,00	-0,21
ANDERE								
Te ontvangen interesten	Te ontvangen interesten		EUR		379.494,57		0,00	0,11

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Te betalen kosten Te betalen kosten		EUR		-309.071,82		0,00	-0,09
TOTAAL ANDERE				70.422,75		0,00	0,02
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				337.473.335,36		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Argentinië	0,13	0,19	0,07	
België	-0,22	-0,72	0,10	
Bermuda	0,14	0,11	0,10	
Brazilië	5,74	6,13	6,06	
Chili	0,47	0,52	0,53	
China	22,71	21,49	20,44	
Colombië	0,15	0,13	0,17	
Tsjechië	0,23	0,27	0,18	
Kaaimaneilanden	2,87	2,94	2,40	
Cyprus	0,00	0,00	0,09	
Egypte	0,32	0,28	0,10	
Griekenland	1,25	1,50	0,57	
Hong Kong	6,33	5,67	4,78	
Hongarije	0,37	0,43	0,27	
Indië	15,95	16,07	18,51	
Indonesië	2,61	2,86	2,64	
Zuid-Korea	11,19	12,15	12,99	
Luxemburg	0,06	0,07	0,16	
Mexico	2,79	3,19	3,22	
Maleisië	3,36	2,64	1,77	
Peru	0,51	0,00	0,00	
Filipijnen	1,28	1,16	0,81	
Polen	0,28	0,33	0,80	
Thailand	2,12	1,81	1,70	
Turkije	0,84	0,59	0,78	
Taiwan	14,10	16,31	16,91	
V.S.A.	0,60	0,59	0,49	
Zuid-Afrika	3,82	3,29	3,36	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Brazilië	3,99
Chili	0,41
China	29,95
Colombia	0,10
Tsjechië	0,17
Griekenland	0,49
Hongarije	0,28
Indonesië	1,57
India	21,02
Zuid-Korea	9,78
Mexico	1,89
Maleisië	1,64
Filipijnen	0,55
Polen	0,86
Rusland	0,00
Thailand	1,50
Turkije	0,71
Taiwan	21,44
onbepaald	0,46
Zuid-Afrika	3,18
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	19,17			
Consumenten(Cyclisch)	10,15			
Consumenten(Niet cyclisch)	12,55			
Farma	3,81			
Financiële sectoren	18,80			
Technologie	27,67			
Telecommunicatie	3,91			
Nutsbedrijven	2,75			
Vastgoed	1,19			
Diversen	0,00			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	8,36	8,82	9,93
Telecommunicatie	2,72	2,30	2,19
Discretionaire Consumentenproducten	4,44	5,48	5,21
Discretionaire Consumentendiensten	0,74	0,76	0,90
Retail & Groothandel - Discretionair	6,11	5,10	5,37
Basis Consumptiegoederen	5,76	4,08	3,84
Retail en Groothandel - Basisproducten	2,61	1,76	1,40
Olie & Gas	5,20	4,72	3,58
Hernieuwbare Energie	0,47	0,45	0,37
Bank	15,66	14,71	15,74
Financiële Diensten	2,42	2,01	3,44
Verzekeringen	1,44	2,37	2,94
Onroerend Goed	0,72	1,05	1,20
Gezondheidszorg	3,58	3,14	3,51
Industriële Producten	1,98	2,56	2,90
Industriële Diensten	3,82	3,24	3,08
Materialen	8,31	7,38	5,94
Technische Hardware & Halfgeleiders	19,64	24,36	22,93
Software & Technische Diensten	3,38	2,89	3,07
Nutsbedrijven	2,63	2,81	2,47
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
BRAZILIAANSE REAL	5,76	6,14	6,11	3,48
CHILEENSE PESO	0,07	0,18	0,15	0,16
YUAN CHINA	5,09	5,22	6,04	8,64
PESO COLUMBIA	0,15	0,13	0,14	0,10
KROON TSJECHIE	0,23	0,27	0,18	0,17
EURO	1,07	0,57	0,69	0,82
HONG KONG DOLLAR	22,61	20,94	17,70	17,12
HONGARIJE FORINT	0,37	0,43	0,27	0,28
INDONESISCHE RUPIAH	2,67	2,87	2,69	1,57
INDIE RUPEE	15,89	16,06	18,46	21,02
KOREAANSE WON	11,19	12,15	12,99	9,78
MEXICAANSE PESO	2,79	3,21	3,23	1,90
MALEISE RINGGIT	3,36	2,64	1,77	1,64
PESO FILIPIJNEN	1,28	1,16	0,81	0,55
ZLOTY POLEN	0,34	0,40	0,96	0,87
THAILANDSE BATH	2,12	1,81	1,70	1,50
NEW TURKISH LIRA	0,77	0,54	0,71	0,65
TAIWAN DOLLAR	14,22	16,40	16,95	21,44
AMERIKAANSE DOLLAR	6,20	5,59	5,09	5,14
ZUID-AFRIKAANSE RAND	3,82	3,29	3,36	3,18
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities (in euro)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	47.631.649,32	34.370.122,46	82.001.771,78
Verkopen	52.431.392,42	33.437.523,62	85.868.916,04
Totaal 1	100.063.041,74	67.807.646,09	167.870.687,82
Inschrijvingen	35.131.268,42	97.865.250,93	132.996.519,35
Terugbetalingen	38.060.944,17	96.710.809,06	134.771.753,23
Totaal 2	73.192.212,59	194.576.059,99	267.768.272,58
Gemiddelde van de totale activa	307.509.643,48	330.203.759,35	319.157.950,74
Omloopsnelheid	8,74%	-38,39%	-31,30%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de

netto-inventariswaarde

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	14.012,00	1.061,00	18.220,00	4.967,00	158.071,06	5.764,00	163.835,06
2023 - 12	12.806,00	667,00	19.509,75	628,00	151.367,31	5.803,00	157.170,31
2024 - 12	18.140,00	684,00	18.666,10	768,00	150.841,21	5.719,00	156.560,21

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	14.131.433,18	992.557,93	18.708.082,39	5.171.838,47
2023 - 12	12.245.318,17	602.859,67	18.730.811,22	566.228,34
2024 - 12	19.328.233,98	664.808,15	20.207.411,16	754.409,12

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	151.660.506,04	926,92	892,01
2023 - 12	154.977.563,94	988,55	920,75
2024 - 12	175.688.125,55	1.126,00	1.021,40

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	25.161,42		32.233,74		99.128,63		99.128,63
2023 - 12	20.897,94		25.929,20		94.097,37		94.097,37
2024 - 12	4.251,41		63.514,72		34.834,06		34.834,06

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	27.354.376,35		33.936.297,09	
2023 - 12	21.428.892,72		26.603.827,36	
2024 - 12	4.556.427,64		77.140.621,26	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	97.852.631,62	987,13	
2023 - 12	99.534.813,53	1.057,79	
2024 - 12	42.183.340,94	1.210,98	

Institutional B Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	30.747,00		63.175,00		15.027,00		15.027,00
2023 - 12	39.506,00		25.317,00		29.216,00		29.216,00
2024 - 12	33.040,75		28.020,00		34.236,75		34.236,75

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	31.976.144,38		68.484.662,67	
2023 - 12	41.039.595,34		25.639.042,25	
2024 - 12	37.388.103,12		31.463.981,12	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	14.777.744,57	983,41	
2023 - 12	30.805.114,09	1.054,39	
2024 - 12	41.347.690,95	1.207,70	

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	2.682,43	854,77	493,21	1.553,94	12.952,12	6.135,81	19.087,93
2023 - 12	2.645,52	2.239,54	1.054,62	1.584,37	14.543,01	6.790,97	21.333,98
2024 - 12	7.282,51	1.388,17	1.743,46	2.064,60	20.082,07	6.114,54	26.196,61

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	1.631.919,48	455.152,52	292.464,48	852.156,99
2023 - 12	1.504.257,15	1.140.185,94	597.832,91	794.028,63
2024 - 12	4.585.857,83	746.675,69	1.123.743,92	1.108.278,22

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	10.119.220,41	547,38	493,74
2023 - 12	11.951.046,17	583,80	509,62
2024 - 12	16.811.326,36	664,99	565,36

Institutional Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	592.971,52		27.177,36		565.794,16		565.794,16

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	65.726.412,94		2.973.308,43	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	61.442.851,56	108,60	

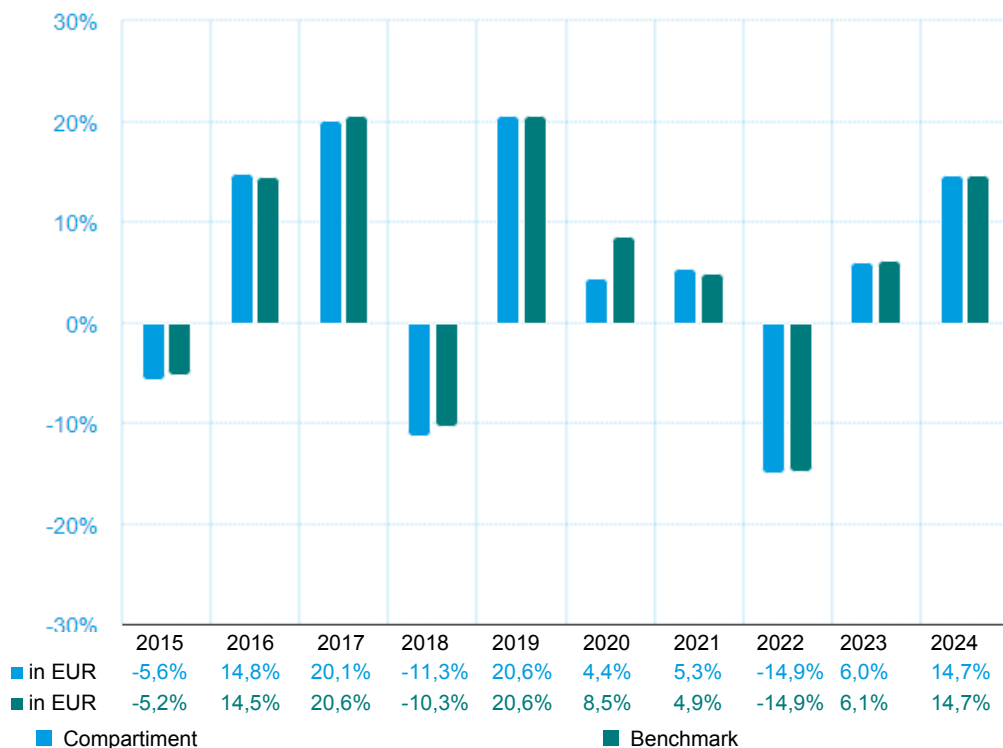
2.4.5. Rendementscijfers

Discretionary Shares

BE0948800439

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Discretionary Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)

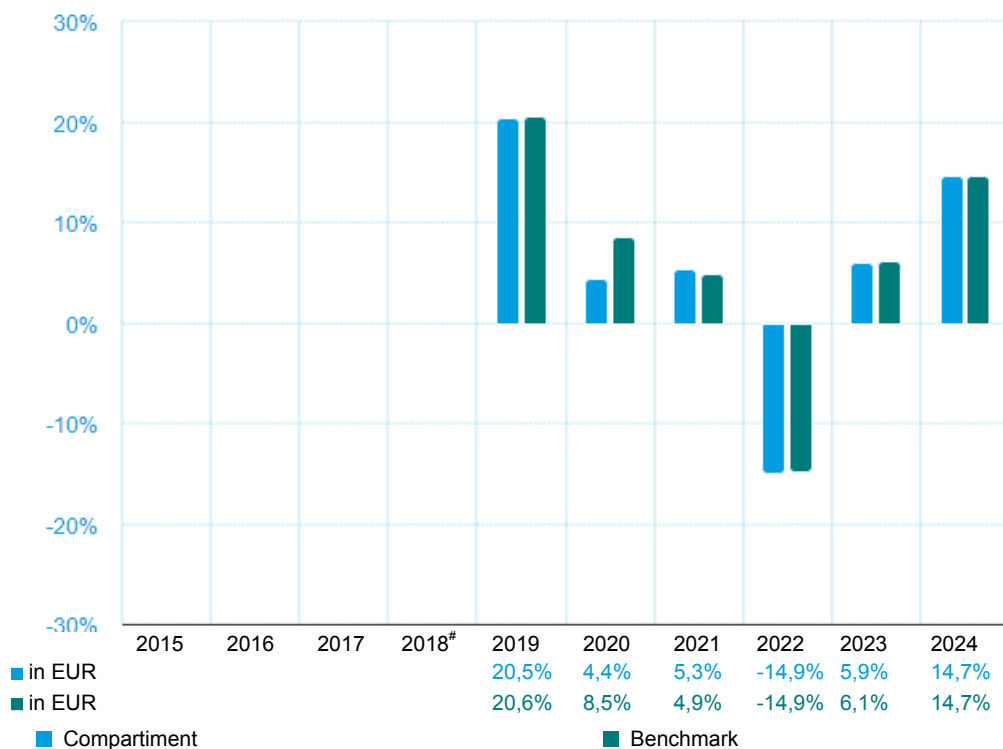


Discretionary Shares

BE6300983572

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Discretionary Shares DIV

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0948800439	EUR	14,65%	14,68%	1,12%	1,19%	2,59%	3,35%	4,68%	5,26%	27/07/2009	5,40%
DIV	BE6300983572	EUR	14,65%	14,68%	1,12%	1,19%	2,59%	3,35%			16/01/2018	2,67%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

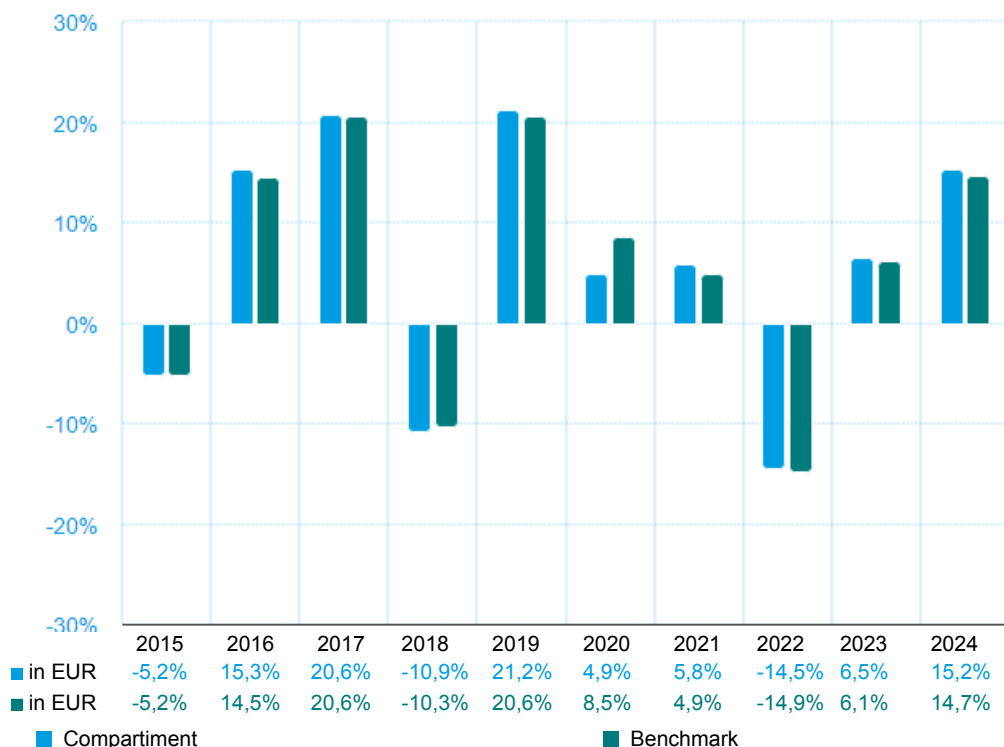
Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 16,4060 EUR netto (23,4372 EUR bruto).

Institutional Shares

BE0948801445

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Institutional Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0948801445	EUR	15,24%	14,68%	1,61%	1,19%	3,09%	3,35%	5,19%	5,26%	27/07/2009	5,90%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

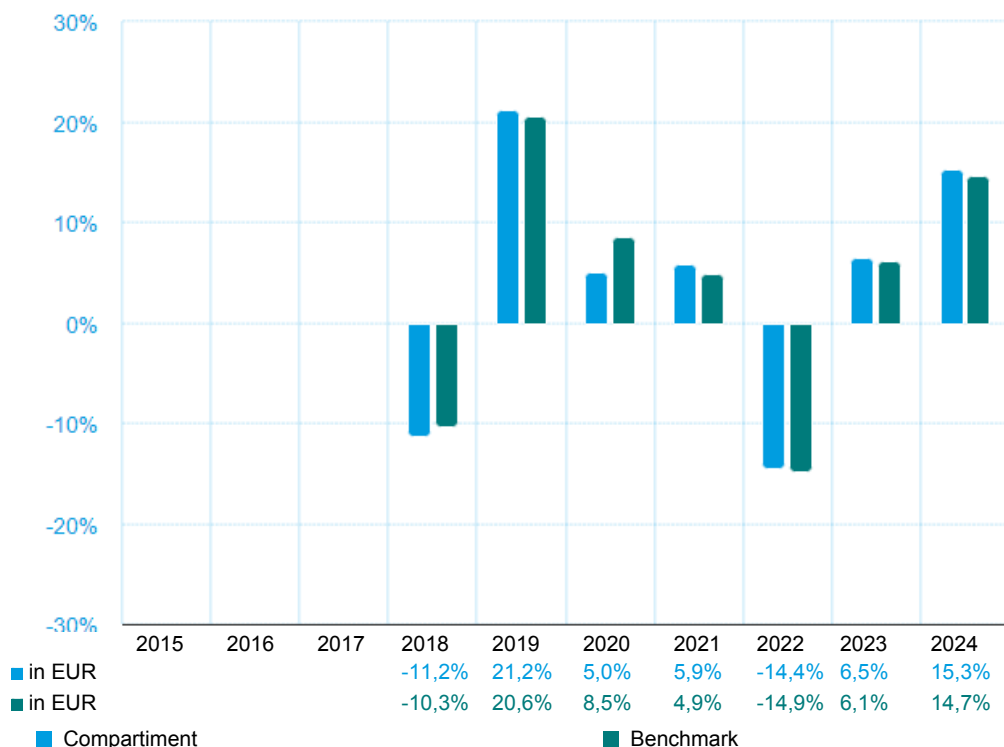
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares

BE6294793755

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Institutional B Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6294793755	EUR	15,30%	14,68%	1,67%	1,19%	3,17%	3,35%			16/05/2017	3,98%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional B Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

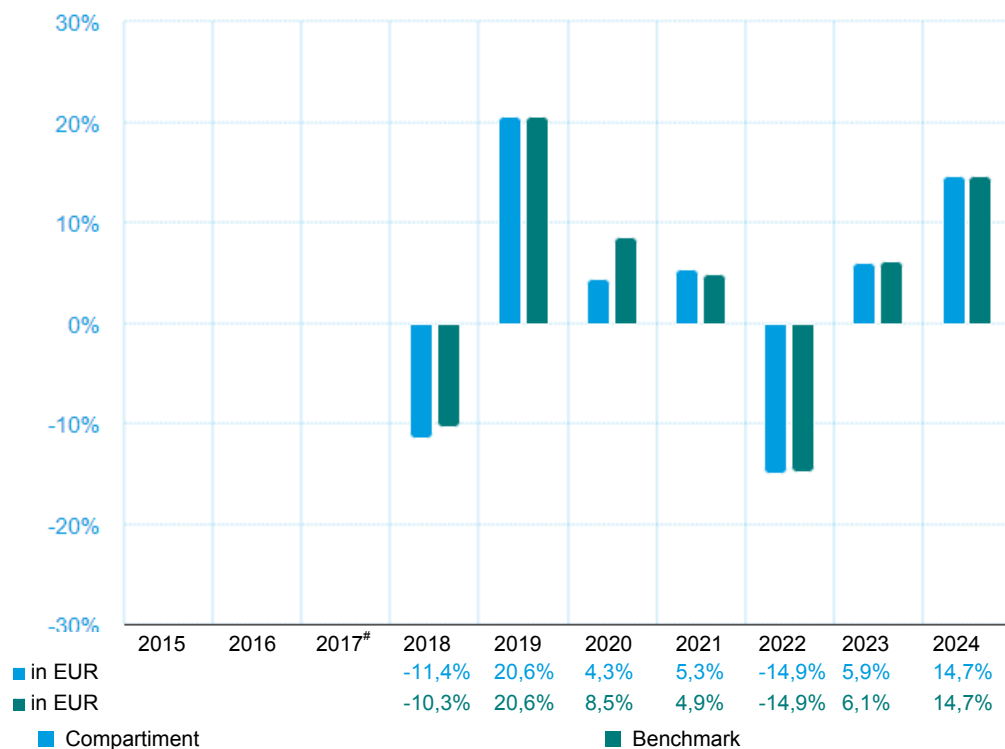
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Classic Shares

BE6296035569

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Classic Shares DIV
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)

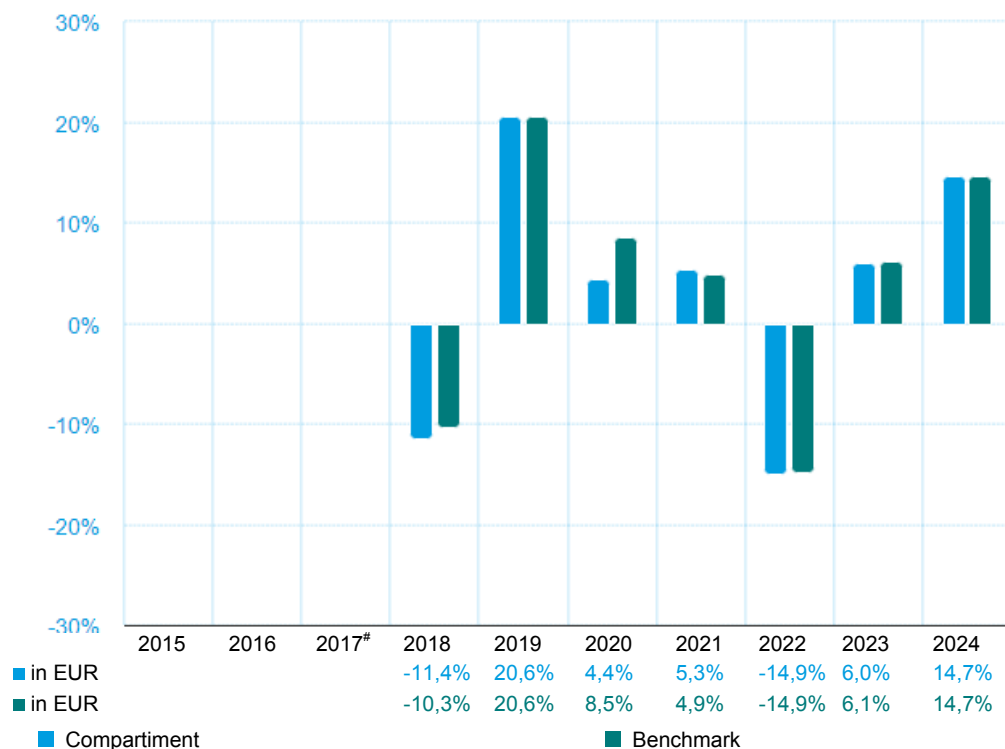


Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Classic Shares

BE6296034554

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Classic Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6296035569	EUR	14,66%	14,68%	1,12%	1,19%	2,58%	3,35%			04/07/2017	2,99%
KAP	BE6296034554	EUR	14,66%	14,68%	1,12%	1,19%	2,60%	3,35%			04/07/2017	2,86%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 9,0812 EUR netto (12,9732 EUR bruto).

Institutional Discretionary Shares

BE6348052810

Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,042%
Transactiekosten: 0,079%

Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,043%
Transactiekosten: 0,079%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,543%
Transactiekosten: 0,079%

Institutional B Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,486%
Transactiekosten: 0,079%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,036%
Transactiekosten: 0,079%

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,039%
Transactiekosten: 0,079%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervenootschap heeft 53,60% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,80%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,045%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,40%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,045%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,80%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,045%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,80%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005%

		berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	Max 0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,045%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 5.029,30 EUR en voor de Beheersvennootschap 2.011,72 EUR. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheersvennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 4, met een marktwaarde die tussen 0 en 1617547 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: KBC Bank NV

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten met een Principaal

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Overzicht van de uitgeleende effecten per 31/12/2024

Naam	Munt	Aantal	Prijs	Waarde in munt portefeuille
SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	130 000	14,98	99 662,79
Totaal				99 662,79

Detail van de ontvangen collateral voor uitgeleende effecten

Naam	Munt	Nominale waarde	Munt fonds	Waarde in munt portefeuille
REPUBLIC OF AUSTRI 2.4 23MAY34 144A	EUR	1 000	EUR	984,00
REPUBLIC OF AUSTRI 0.5 20FEB29 144A	EUR	78 000	EUR	72 579,00
SPAIN GOVERNMENT B 4.7 30JUL41 144A	EUR	15 000	EUR	17 651,00
SPAIN GOVERNMENT B 2.9 31OCT46 144A	EUR	24 000	EUR	21 817,00
Totaal				113 031,00

Voor de waardering van het ontvangen onderpand zijn in deze detaillijst indicatieve prijzen gebruikt door de Afdeling Collateral Management van KBC Bank

Het bedrag in uitgeleende effecten op verhandelde basis, zoals vermeld in het jaarverslag, kan verschillen van het bedrag in uitgeleende effecten op afgerekende basis.

De positie die als onderpand wordt aangehouden, wordt bepaald op basis van de afgewikkelde posities.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	0,03	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	99.662,82	EUR
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	0,03	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstenswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
Republic of Austria	73.563,00	EUR
Kingdom of Spain	39.468,00	EUR

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
aandelen (Goldman Sachs)	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD., LONDON	Verenigd Koninkrijk	0,00	EUR

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstenswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	obligatie	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	open looptijd	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	tripartiet	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
REPUBLIC OF AUSTRI 0.5 20FEB29 144A	AA+	EUR	meer dan één jaar
REPUBLIC OF AUSTRI 2.4 23MAY34 144A	AA+	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT B 2.9 31OCT46 144A	BBB+	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT B 4.7 30JUL41 144A	BBB+	EUR	meer dan één jaar

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesettelde basis</u>	<u>mont</u>
1	Bank of New York	113.031,00	EUR

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden	n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement EUR	7.737,38	2.011,72	696,36
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten EUR	2.708,08		
% van het totale rendement	35,00 %		

Lending programma: aandelen (KBC Bank)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement EUR	0,00	0,00	0,00
% van het totale rendement	100,00 %	35,00%	0,00%
kosten EUR	0,00		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Euro Equity

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Euro Equity
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Euro Equity (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Euro Equity

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	7 juni 2002
Initiële inschrijvingsprijs:	2 500 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	12 december 2007
Initiële inschrijvingsprijs:	4 201.7 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional B Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	16 mei 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	5 163.09 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs:	100 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitetsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI EMU Net Return Index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI EMU Net Return Index, die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen uit de Eurozone opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatoire beperkingen,

beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0059874256) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,63%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,40%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0947890068) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,56%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,39%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6294795776) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6348054832) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI EMU Index weer te geven.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI EMU Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	102.807.886,26	113.283.072,55
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	102.632.829,80	113.355.412,73
D.	Andere effecten	8,62	8,62
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
a)	Te ontvangen bedragen	248.373,46	1.915,86
B.	Schulden		
c)	Ontleningen (-)	-7.032,74	-28.338,19
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	227,07	185,84
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten		0,07
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-66.519,95	-46.112,38
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	102.807.886,26	113.283.072,55
A.	Kapitaal	93.452.378,08	95.231.945,94
B.	Deelneming in het resultaat	-2.095.584,63	16.174,24
D.	Resultaat van het boekjaar	11.451.092,81	18.034.952,37
	Posten buiten-balanstelling		
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten		

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	8.161.354,93	15.376.743,37
D.	Andere effecten	-8.951,98	0,01
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
b)	Andere wisselposities en verrichtingen	33.749,04	-16.176,76
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	9.499.495,27	2.171.400,39
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	923.962,35	11.953.132,32
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-2.797.981,49	-1.367.710,83
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	560.675,86	2.603.744,74
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	3.635.972,21	3.039.387,96
B.	Interesten		
a)	Effecten en geldmarkt instrumenten	2.277,94	2.579,23
b)	Deposito's en liquide middelen	8.990,70	6.488,62
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-352,55	-6,37
F.	Andere opbrengsten van beleggingen	9,41	2.634,80
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	68.875,67	20.798,19
B.	Andere		3,81
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-50.201,96	-29.056,22
B.	Financiële kosten (-)	-148,49	-154,58
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-47.147,11	-42.032,46
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
a)	Financieel beheer		
	Classic Shares	-49.117,81	-43.795,56
	Institutional Shares	-136.095,29	-142.694,01
	Institutional B Shares	-24.579,11	-38.406,14
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
b)	Administratief- en boekhoudkundig beheer	-53.948,93	-53.023,20
c)	Commerciële vergoeding	-625,00	-625,00
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-263,34	-98,84
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-17,89	-26,54
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-3.144,00	-2.743,55
J.	Taksen		
	Classic Shares	-17.160,62	-21.128,96
	Institutional Shares	-8.875,45	-13.105,37
	Institutional B Shares	-1.400,71	-2.338,97
	Institutional Discretionary Shares	-6.892,26	0,00
L.	Andere kosten (-)	-51.214,59	-8.271,09
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	3.264.940,82	2.674.385,75

V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	11.451.092,81	18.034.952,37
VII.	Resultaat van het boekjaar	11.451.092,81	18.034.952,37

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	9.355.508,18	18.051.126,61
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	11.451.092,81	18.034.952,37
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	-2.095.584,63	16.174,24
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-9.355.508,18	-18.051.126,61

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Euro Equity

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>België</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGEAS NV -	3.260,00	EUR	46,900	152.894,00		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV -	17.916,00	EUR	48,250	864.447,00		0,84	0,84
Aandelen genoteerd op beurs	D'IETEREN -	441,00	EUR	160,700	70.868,70		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ELIA SYSTEM OPERATOR -	541,00	EUR	74,400	40.250,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	G.B.L. -	1.836,00	EUR	66,050	121.267,80		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	KBC GROUP -	4.636,00	EUR	74,540	345.567,44		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	LOTUS BAKERIES (BRU)	9,00	EUR	10.780,000	97.020,00		0,10	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SOFINA -	347,00	EUR	218,400	75.784,80		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SYENSQO SA -	1.598,00	EUR	70,560	112.754,88		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	U.C.B. -	2.545,00	EUR	192,200	489.149,00		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	WAREHOUSE DISTR. DE PAUW -	2.528,00	EUR	19,000	48.032,00		0,05	0,05
<u>Duitsland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADIDAS AG -	3.288,00	EUR	236,800	778.598,40		0,76	0,76
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANZ AG REG	7.849,00	EUR	295,900	2.322.519,10		2,26	2,26
Aandelen genoteerd op beurs	ASCLEPION-MEDITEC AG -	736,00	EUR	45,520	33.502,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BASF SE -	17.928,00	EUR	42,460	761.222,88		0,74	0,74
Aandelen genoteerd op beurs	BAYER AG -	19.685,00	EUR	19,314	380.196,09		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG -	6.805,00	EUR	78,980	537.458,90		0,52	0,52
Aandelen genoteerd op beurs	BECHTLE AG -	1.173,00	EUR	31,100	36.480,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BEIERSDORF AG -	1.958,00	EUR	124,000	242.792,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	BRENTAG AG -	2.849,00	EUR	57,880	164.900,12		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	COMMERZBANK AG -	19.503,00	EUR	15,725	306.684,68		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	CONTINENTAL AG -	2.303,00	EUR	64,820	149.280,46		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	COVESTRO AG -	3.713,00	EUR	58,000	215.354,00		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	CTS EVENTIM AG -	1.306,00	EUR	81,650	106.634,90		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DAIMLER TRUCK HOLDING AG -	10.119,00	EUR	36,850	372.885,15		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	DELIVERY HERO SE -	4.066,00	EUR	27,120	110.269,92		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BANK AG REG	38.645,00	EUR	16,640	643.052,80		0,63	0,63
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BOERSE AG -	3.764,00	EUR	222,400	837.113,60		0,82	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	12.972,00	EUR	6,176	80.115,07		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE POST AG -	20.026,00	EUR	33,980	680.483,48		0,66	0,66
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN REG	69.937,00	EUR	28,890	2.020.479,93		1,97	1,97
Aandelen genoteerd op beurs	DR ING HC F PORSCHE AG -	2.259,00	EUR	58,420	131.970,78		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	E.ON SE -	46.326,00	EUR	11,245	520.935,87		0,51	0,51
Aandelen genoteerd op beurs	EVONIK INDUSTRIES AG -	4.780,00	EUR	16,730	79.969,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO -	4.316,00	EUR	44,160	190.594,56		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS SE & CO KGAA (FRA)	8.330,00	EUR	33,540	279.388,20		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	GEA AG -	3.475,00	EUR	47,820	166.174,50		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HANNOVER RUECK SE (FRA) NAAM	1.227,00	EUR	241,400	296.197,80		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	HEIDELBERGCEMENT AG -	2.796,00	EUR	119,300	333.562,80		0,33	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA PREF	5.299,00	EUR	84,700	448.825,30		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	INFINEON TECHNOLOGIES AG -	26.476,00	EUR	31,400	831.346,40		0,81	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	KNORR-BREMSE AG -	1.717,00	EUR	70,350	120.790,95		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	LEG IMMOBILIEN AG -	1.527,00	EUR	81,800	124.908,60		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MERCEDES-BENZ GROUP AG -	15.010,00	EUR	53,800	807.538,00		0,79	0,79
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK KGAA -	2.611,00	EUR	139,900	365.278,90		0,36	0,36

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MTU AERO ENGINES AG -	1.105,00	EUR	322,000	355.810,00		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG AG REG	2.683,00	EUR	487,100	1.306.889,30		1,27	1,27
Aandelen genoteerd op beurs	NEMETSCHEK SE -	1.266,00	EUR	93,600	118.497,60		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PREF	2.484,00	EUR	36,350	90.293,40		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PUMA SE (FRA)	2.000,00	EUR	44,360	88.720,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RATIONAL AG -	114,00	EUR	824,000	93.936,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RWE AG -	12.721,00	EUR	28,830	366.746,43		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	SAP AG -	20.877,00	EUR	236,300	4.933.235,10		4,81	4,80
Aandelen genoteerd op beurs	SCOUT24 AG -	1.567,00	EUR	85,100	133.351,70		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS AG REG	15.125,00	EUR	188,560	2.851.970,00		2,78	2,77
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS ENERGY AG -	13.120,00	EUR	50,380	660.985,60		0,64	0,64
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS HEALTHINEERS AG -	5.580,00	EUR	51,200	285.696,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	SYMRISE AG -	2.642,00	EUR	102,650	271.201,30		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	TALANX AG -	1.321,00	EUR	82,150	108.520,15		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	VOLKSWAGEN AG PREF	4.008,00	EUR	89,040	356.872,32		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	VONOVIA SE -	14.798,00	EUR	29,320	433.877,36		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	ZALANDO SE -	4.606,00	EUR	32,390	149.188,34		0,14	0,14
<u>Finland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ELISA OYJ (HEL) A	2.939,00	EUR	41,800	122.850,20		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	FORTUM CORPORATION -	8.822,00	EUR	13,515	119.229,33		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	KESKO OYJ B	5.119,00	EUR	18,180	93.063,42		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KONE CORP. -	6.801,00	EUR	47,000	319.647,00		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	METSO OUTOTEC OYJ -	13.207,00	EUR	8,980	118.598,86		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	NESTE OIL OYJ -	8.860,00	EUR	12,125	107.427,50		0,11	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	NOKIA A	110.137,00	EUR	4,275	470.780,61		0,46	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	NORDEA BANK ABP -	62.258,00	EUR	10,500	653.709,00		0,64	0,64
Aandelen genoteerd op beurs	ORION OYJ B	2.482,00	EUR	42,780	106.179,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SAMPO OYJ SAMPO OYJ	9.877,00	EUR	39,380	388.956,26		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	STORA ENSO OYJ R	10.082,00	EUR	9,718	97.976,88		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	UPM-KYMMENE CORP -	10.016,00	EUR	26,560	266.024,96		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	WARTSILA CORPORATION B	9.914,00	EUR	17,110	169.628,54		0,17	0,17
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCOR -	4.314,00	EUR	47,040	202.930,56		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	AEROPORTS DE PARIS -	704,00	EUR	111,700	78.636,80		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AIR LIQUIDE (L') -	11.412,00	EUR	156,920	1.790.771,04		1,75	1,74
Aandelen genoteerd op beurs	ALSTOM -	7.103,00	EUR	21,560	153.140,68		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	AMUNDI SA -	1.053,00	EUR	64,200	67.602,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ARKEMA -	1.032,00	EUR	73,550	75.903,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AXA -	34.917,00	EUR	34,320	1.198.351,44		1,17	1,17
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMERIEUX -	753,00	EUR	103,500	77.935,50		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BNP PARIBAS SA -	19.952,00	EUR	59,220	1.181.557,44		1,15	1,15
Aandelen genoteerd op beurs	BOLLORE (PAR)	12.951,00	EUR	5,940	76.928,94		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BOUYGUES -	3.201,00	EUR	28,540	91.356,54		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BUREAU VERITAS SA -	6.814,00	EUR	29,340	199.922,76		0,20	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	CAPGEMINI SA -	3.074,00	EUR	158,150	486.153,10		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	CARREFOUR -	10.197,00	EUR	13,730	140.004,81		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CIE DE ST-GOBAIN -	9.111,00	EUR	85,700	780.812,70		0,76	0,76
Aandelen genoteerd op beurs	COVIVIO -	1.188,00	EUR	48,760	57.926,88		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CREDIT AGRICOLE -	20.548,00	EUR	13,290	273.082,92		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	DANONE SA -	12.635,00	EUR	65,120	822.791,20		0,80	0,80
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT AVIATION SA -	418,00	EUR	197,200	82.429,60		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT SYSTEMES -	13.408,00	EUR	33,500	449.168,00		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	EDENRED -	4.598,00	EUR	31,750	145.986,50		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	EIFFAGE SA -	1.541,00	EUR	84,720	130.553,52		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ENGIE -	37.018,00	EUR	15,310	566.745,58		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs	ESSILOR LUXOTTICA (PAR)	5.914,00	EUR	235,600	1.393.338,40		1,36	1,36
Aandelen genoteerd op beurs	EURAZEO (PAR)	692,00	EUR	71,950	49.789,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EUROFINS SCIENTIFIC -	2.753,00	EUR	49,310	135.750,43		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	GECINA REG	825,00	EUR	90,450	74.621,25		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GETLINK SA -	5.840,00	EUR	15,405	89.965,20		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HERMES INTL. (PAR)	626,00	EUR	2.322,000	1.453.572,00		1,42	1,41
Aandelen genoteerd op beurs	IPSEN -	684,00	EUR	110,700	75.718,80		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KERING -	1.479,00	EUR	238,250	352.371,75		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	KLEPIERRE (CIE FONCIERE) -	4.304,00	EUR	27,800	119.651,20		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	L'OREAL -	4.770,00	EUR	341,850	1.630.624,50		1,59	1,59
Aandelen genoteerd op beurs	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM -	2.417,00	EUR	37,220	89.960,74		0,09	0,09

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	LEGRAND (PAR)	5.378,00	EUR	94,040	505.747,12		0,49	0,49
Aandelen genoteerd op beurs	LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT SE -	5.452,00	EUR	635,500	3.464.746,00		3,38	3,37
Aandelen genoteerd op beurs	MICHELIN (PAR)	13.412,00	EUR	31,800	426.501,60		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	ORANGE S.A. -	36.891,00	EUR	9,628	355.186,55		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	PERNOD RICARD SA -	3.959,00	EUR	109,000	431.531,00		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLICIS GROUPE SA -	4.538,00	EUR	103,000	467.414,00		0,46	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	RENAULT (PAR)	3.636,00	EUR	47,050	171.073,80		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	REXEL SA (PAR)	4.863,00	EUR	24,600	119.629,80		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SAFRAN SA (PAR)	7.309,00	EUR	212,100	1.550.238,90		1,51	1,51
Aandelen genoteerd op beurs	SANOFI -	22.630,00	EUR	93,740	2.121.336,20		2,07	2,06
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	595,00	EUR	188,700	112.276,50		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	540,00	EUR	215,200	116.208,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SCHNEIDER ELECTRIC SE -	10.942,00	EUR	240,900	2.635.927,80		2,57	2,56
Aandelen genoteerd op beurs	SEB (PAR)	368,00	EUR	87,500	32.200,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SOCIETE GENERALE SA -	14.233,00	EUR	27,160	386.568,28		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	SODEXHO ALLIANCE -	1.918,00	EUR	79,550	152.576,90		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	STMICROELECTRONICS NV -	13.410,00	EUR	24,275	325.527,75		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	TELEPERFORMANCE -	1.222,00	EUR	83,120	101.572,64		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	THALES -	1.986,00	EUR	138,650	275.358,90		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	TOTAL -	43.129,00	EUR	53,370	2.301.794,73		2,24	2,24
Aandelen genoteerd op beurs	UNIBAIL-RODAMCO SE -	2.359,00	EUR	72,720	171.546,48		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (PAR)	14.397,00	EUR	27,110	390.302,67		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	VINCI S.A. -	9.792,00	EUR	99,740	976.654,08		0,95	0,95
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIB GROUP PLC -	37.153,00	EUR	5,330	198.025,49		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO IRISH BANK CORP -	60.580,00	EUR	0,000	0,01		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF IRELAND GROUP PLC -	19.900,00	EUR	8,806	175.239,40		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	KERRY GROUP PLC -	3.083,00	EUR	93,250	287.489,75		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSPAN GROUP PLC -	3.038,00	EUR	70,450	214.027,10		0,21	0,21
<u>Italië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMPLIFON SPA -	2.079,00	EUR	24,850	51.663,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASSICURAZIONI GENERALI -	19.482,00	EUR	27,270	531.274,14		0,52	0,52
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BPM SPA -	27.804,00	EUR	7,812	217.204,85		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	BPER BANCA -	22.619,00	EUR	6,134	138.744,95		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA -	12.483,00	EUR	6,018	75.122,69		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DIASORIN SPA -	572,00	EUR	99,560	56.948,32		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ENEL SPA -	163.286,00	EUR	6,886	1.124.387,40		1,10	1,09
Aandelen genoteerd op beurs	ENI -	47.062,00	EUR	13,090	616.041,58		0,60	0,60
Aandelen genoteerd op beurs	FINECOBANK BANCA FINECO SPA -	11.898,00	EUR	16,790	199.767,42		0,20	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	INFRASTRUTTURE SPA -	5.876,00	EUR	9,815	57.672,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INTESA SANPAOLO SPA -	296.415,00	EUR	3,863	1.145.051,15		1,12	1,11
Aandelen genoteerd op beurs	LEONARDO SPA (MIL)	8.651,00	EUR	25,930	224.320,43		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MEDIOBANCA (MIL)	8.986,00	EUR	14,075	126.477,95		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MONCLER SPA -	4.709,00	EUR	50,980	240.064,82		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	NEXI SPA -	9.546,00	EUR	5,360	51.166,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	POSTE ITALIANE -	9.548,00	EUR	13,620	130.043,76		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	PRYSMIAN SPA -	5.921,00	EUR	61,660	365.088,86		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	RECORDATI SPA -	2.018,00	EUR	50,600	102.110,80		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SNAM SPA -	40.947,00	EUR	4,277	175.130,32		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TELECOM ITALIA SPA (MIL)	224.524,00	EUR	0,247	55.367,62		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE -	27.523,00	EUR	7,620	209.725,26		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	UNICREDIT SPA -	29.344,00	EUR	38,525	1.130.477,60		1,10	1,10
Aandelen genoteerd op beurs	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO -	8.181,00	EUR	12,030	98.417,43		0,10	0,10
<u>Jersey Kanaaleilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CVC CAPITAL PARTNERS PLC -	4.705,00	EUR	21,260	100.028,30		0,10	0,10
<u>Luxemburg</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCELORMITTAL -	8.792,00	EUR	22,430	197.204,56		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	INPOST SA -	4.970,00	EUR	16,510	82.054,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TENARIS SA -	8.730,00	EUR	18,070	157.751,10		0,15	0,15
<u>Nederland</u>								

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	A.K.Z.O. NOBEL -	3.099,00	EUR	57,960	179.618,04		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	ABN AMRO GROUP N.V. -	9.267,00	EUR	14,890	137.985,63		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ADYEN BV -	438,00	EUR	1.437,000	629.406,00		0,61	0,61
Aandelen genoteerd op beurs	AEGON -	26.021,00	EUR	5,720	148.840,12		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBUS SE -	11.953,00	EUR	154,780	1.850.085,34		1,80	1,80
Aandelen genoteerd op beurs	ARGENX SE -	1.213,00	EUR	600,000	727.800,00		0,71	0,71
Aandelen genoteerd op beurs	ASM INTERNATIONAL -	961,00	EUR	558,800	537.006,80		0,52	0,52
Aandelen genoteerd op beurs	ASML HOLDING NV -	7.966,00	EUR	678,700	5.406.524,20		5,28	5,27
Aandelen genoteerd op beurs	ASR NEDERLAND NV -	3.393,00	EUR	45,780	155.331,54		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	BE SEMICONDUCTOR -	1.501,00	EUR	132,300	198.582,30		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	EURONEXT NV -	1.598,00	EUR	108,300	173.063,40		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	EXOR NV -	1.870,00	EUR	88,550	165.588,50		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	FERRARI NV -	2.551,00	EUR	412,400	1.052.032,40		1,02	1,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN -	5.566,00	EUR	68,700	382.384,20		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN HOLDING (AMS) (A 25NLG)	2.441,00	EUR	57,850	141.211,85		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	IMCD GROUP NV -	1.235,00	EUR	143,500	177.222,50		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	ING GROEP NV -	66.283,00	EUR	15,130	1.002.861,79		0,98	0,98
Aandelen genoteerd op beurs	JDE PEET'S BV -	2.115,00	EUR	16,530	34.960,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KON. AHOLD DELHAIZE NV -	19.056,00	EUR	31,490	600.073,44		0,59	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE KPN NV -	80.778,00	EUR	3,515	283.934,67		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V. -	16.178,00	EUR	24,400	394.743,20		0,39	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	NN GROUP NV -	5.511,00	EUR	42,070	231.847,77		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	PROSUS NV -	27.667,00	EUR	38,350	1.061.029,45		1,03	1,03
Aandelen genoteerd op beurs	QIAGEN NV -	4.691,00	EUR	43,045	201.924,10		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	RANDSTAD NV (AMS)	2.167,00	EUR	40,710	88.218,57		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	STELLANTIS NV -	39.019,00	EUR	12,590	491.249,21		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV -	16.639,00	EUR	24,720	411.316,08		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	WOLTERS KLUWER -	4.773,00	EUR	160,400	765.589,20		0,75	0,75
<u>Oostenrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ERSTE GROUP BANK AG -	6.852,00	EUR	59,660	408.790,32		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	OMV AG (WIEN)	3.465,00	EUR	37,340	129.383,10		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	VERBUND AG -	1.287,00	EUR	70,000	90.090,00		0,09	0,09
<u>Portugal</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ENERGIAS DE PORTUGAL SA -	60.839,00	EUR	3,091	188.053,35		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	GALP ENERGIA SGPS SA -	9.512,00	EUR	15,950	151.716,40		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	JERONIMO MARTINS -	6.062,00	EUR	18,450	111.843,90		0,11	0,11
<u>Spanje</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCIONA SA -	570,00	EUR	108,700	61.959,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ACTIVIDADES CONSTRUCCY SERV -	3.650,00	EUR	48,440	176.806,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	AENA SA -	1.520,00	EUR	197,400	300.048,00		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	AMADEUS IT GROUP SA -	9.078,00	EUR	68,200	619.119,60		0,60	0,60
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA -	115.651,00	EUR	9,452	1.093.133,25		1,07	1,06
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SABADELL -	108.227,00	EUR	1,877	203.142,08		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA -	306.155,00	EUR	4,465	1.366.829,00		1,33	1,33
Aandelen genoteerd op beurs	CAIXABANK SA -	81.031,00	EUR	5,236	424.278,32		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	CELLNEX TELECOM SAU -	10.492,00	EUR	30,510	320.110,92		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	EDP RENOVAVEIS SA -	6.289,00	EUR	10,040	63.141,56		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ENDESA -	6.429,00	EUR	20,770	133.530,33		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FERROVIAL SA -	9.844,00	EUR	40,600	399.666,40		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	GRIFOLS SA -	6.918,00	EUR	9,148	63.285,86		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	IBERDROLA SA -	119.975,00	EUR	13,300	1.595.667,50		1,56	1,55
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA -	21.564,00	EUR	49,640	1.070.436,96		1,04	1,04
Aandelen genoteerd op beurs	RED ELECTRICA DE ESPANA -	8.294,00	EUR	16,500	136.851,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	REPSOL YPF SA -	24.198,00	EUR	11,690	282.874,62		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFONICA SA -	78.556,00	EUR	3,937	309.274,97		0,30	0,30
<u>V.K.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL -	4.126,00	USD	76,810	306.053,17		0,30	0,30
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AERCAP HOLDINGS NV -	4.041,00	USD	95,700	373.465,67		0,36	0,36
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	DSM-FIRMENICH AG -	3.739,00	EUR	97,720	365.375,08		0,36	0,36

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Totaal aandelen				102.632.829,80		100,00	99,83
Rechten							
<u>Frankrijk</u>							
Rechten VEOLIA ENVIRONNEMENT SA -	12,00	EUR	0,718	8,62		0,00	0,00
Totaal rechten				8,62		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE				102.632.838,42		100,00	99,83
LIQUIDE MIDDELEN							
Zichtrekeningen							
<u>België</u>							
Zichtrekeningen KBC GROUP CHF	0,36	CHF	1,000	0,38		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP EURO	-7.032,74	EUR	1,000	-7.032,74		0,00	-0,01
Zichtrekeningen KBC GROUP GBP	0,21	GBP	1,000	0,25		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP HKD	-0,01	HKD	1,000	0,00		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP USD	234,48	USD	1,000	226,44		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen				-6.805,67		0,00	-0,01
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN				-6.805,67		0,00	-0,01
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN							
Vorderingen							
<u>België</u>							
Vorderingen KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	248.373,46	EUR	1,000	248.373,46		0,00	0,24
Totaal vorderingen				248.373,46		0,00	0,24
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN				248.373,46		0,00	0,24
ANDERE							
Te betalen kosten Te betalen kosten		EUR		-66.519,95		0,00	-0,07
TOTAAL ANDERE				-66.519,95		0,00	-0,07
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				102.807.886,26		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Oostenrijk	0,61	0,53	0,56	
België	2,85	2,72	2,42	
Zwitserland	0,00	0,35	0,35	
Cyprus	0,05	0,00	0,00	
Duitsland	24,79	24,90	25,14	
Spanje	7,64	7,81	8,11	
Finland	3,20	2,56	3,21	
Frankrijk	34,97	34,76	34,07	
V.K.	0,25	0,25	0,27	
Ierland	2,17	2,39	1,57	
Italië	5,48	5,56	5,99	
Luxemburg	0,48	0,38	0,42	
Nederland	16,75	17,04	17,04	
Portugal	0,58	0,55	0,56	
V.S.A.	0,18	0,20	0,29	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Oostenrijk	0,61
België	3,06
Duitsland	27,61
Spanje	8,32
Finland	2,95
Frankrijk	33,34
Ierland	0,85
Italië	8,58
Nederland	13,96
Portugal	0,50
onbepaald	0,23
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	25,55			
Consumenten(Cyclisch)	19,04			
Consumenten(Niet cyclisch)	7,32			
Farma	7,00			
Financiële sectoren	17,67			
Technologie	12,57			
Telecommunicatie	3,28			
Nutsbedrijven	6,23			
Vastgoed	1,03			
Diversen	0,31			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	2,04	2,23	2,20
Telecommunicatie	2,59	2,63	3,06
Discretionaire Consumentenproducten	11,92	11,36	10,09
Discretionaire Consumentendiensten	0,80	0,86	0,99
Retail & Groothandel - Discretionair	1,27	1,39	1,49
Basis Consumptiegoederen	6,88	6,17	5,60
Retail en Groothandel - Basisproducten	0,98	0,82	0,92
Olie & Gas	4,51	4,03	3,49
Bank	0,04	10,83	11,43
Financiële Diensten	9,99	1,74	2,94
Verzekeringen	1,65	6,18	6,75
Onroerend Goed	5,89	0,98	1,00
Gezondheidszorg	1,08	6,84	7,41
Industriële Producten	7,03	11,10	12,51
Industriële Diensten	10,38	4,91	4,97
Materialen	5,00	6,65	6,07
Technische Hardware & Halfgeleiders	7,10	10,10	7,55
Software & Technische Diensten	8,23	5,89	5,95
Nutsbedrijven	6,44	5,31	5,56
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
EURO	99,57	99,54	99,44	99,34
AMERIKAANSE DOLLAR	0,43	0,46	0,56	0,66
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund Euro Equity (in euro)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	17.699.552,51	4.698.679,24	22.398.231,75
Verkopen	29.484.082,03	11.861.258,64	41.345.340,67
Totaal 1	47.183.634,54	16.559.937,88	63.743.572,42
Inschrijvingen	15.658.676,93	67.433.563,19	83.092.240,12
Terugbetalingen	30.070.400,30	74.948.118,92	105.018.519,22
Totaal 2	45.729.077,23	142.381.682,11	188.110.759,34
Gemiddelde van de totale activa	123.172.661,57	111.689.326,21	117.361.817,17
Omloopsnelheid	1,18%	-112,65%	-105,97%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	126,97		156,85		3.012,22		3.012,22
2023 - 12	434,74		433,30		3.013,66		3.013,66
2024 - 12	371,12		1.196,35		2.188,43		2.188,43

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	801.079,36		978.331,60	
2023 - 12	2.954.094,83		3.049.649,84	
2024 - 12	2.827.078,27		9.443.905,26	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	18.248.989,55	6.058,31	
2023 - 12	21.700.628,44	7.200,75	
2024 - 12	17.241.891,47	7.878,65	

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	1.184,69		5.332,70		10.932,11		10.932,11
2023 - 12	524,49		782,77		10.673,82		10.673,82
2024 - 12	101,22		7.972,62		2.802,43		2.802,43

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	7.721.759,53		31.403.460,24	
2023 - 12	3.819.684,84		5.233.069,06	
2024 - 12	743.706,23		64.258.720,65	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		66.888.762,31	6.118,56
2023 - 12		77.685.733,48	7.278,16
2024 - 12		22.331.757,30	7.968,73

Institutional B Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	197,00		749,00		2.021,00		2.021,00
2023 - 12	272,00		364,00		1.929,00		1.929,00
2024 - 12	1.664,09		3.593,09		0,00		0,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	1.281.456,60		4.489.733,09	
2023 - 12	1.828.645,18		2.461.795,18	
2024 - 12	12.954.863,22		28.700.946,79	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		12.252.457,55	6.062,57
2023 - 12		13.896.710,63	7.204,10
2024 - 12		0,00	0,00

Institutional Discretionary Shares

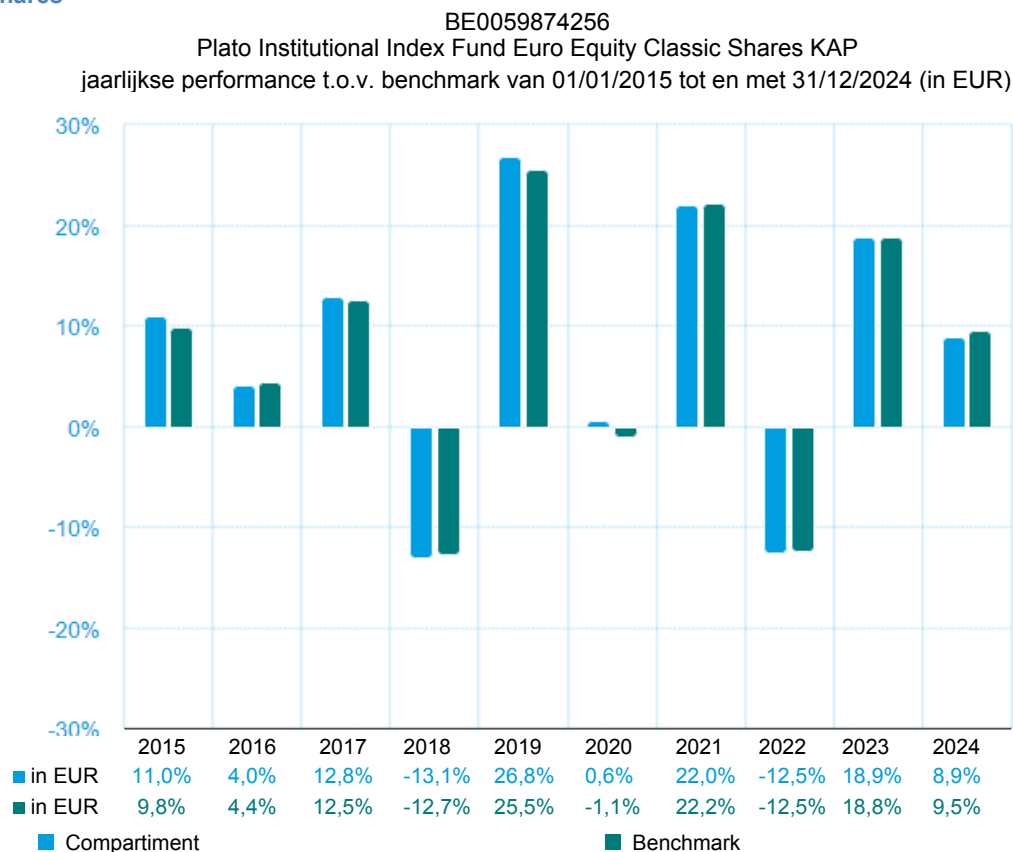
Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	621.746,49		24.693,54		597.052,95		597.052,95

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	66.566.592,40		2.614.946,52	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	63.234.236,16	105,91	

2.4.5. Rendementscijfers

Classic Shares



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0059874256	EUR	8,85%	9,49%	4,22%	4,41%	6,80%	6,57%	7,16%	6,86%	07/06/2002	5,19%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:
$$[(NIW(D) / NIW(Y)) ^ {1 / X}] - 1$$

met Y = D-X
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:
$$[(NIW(D) / NIW(S)) ^ {1 / F}] - 1$$

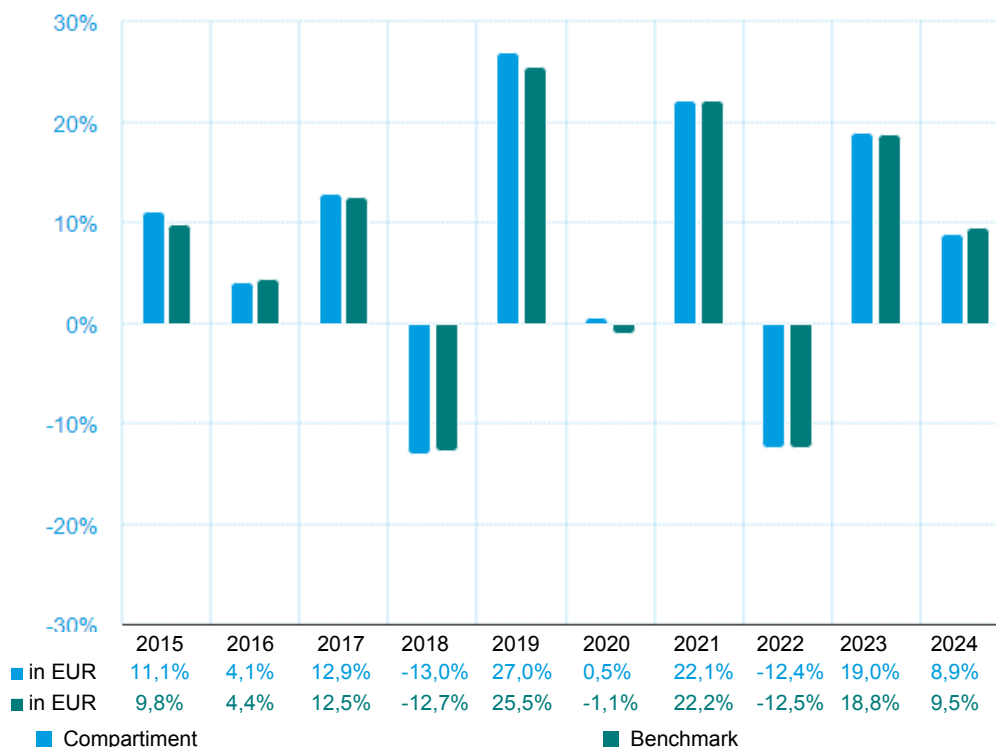
met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Shares

BE0947890068

Plato Institutional Index Fund Euro Equity Institutional Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0947890068	EUR	8,93%	9,49%	4,30%	4,41%	6,84%	6,57%	7,23%	6,86%	12/12/2007	3,82%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

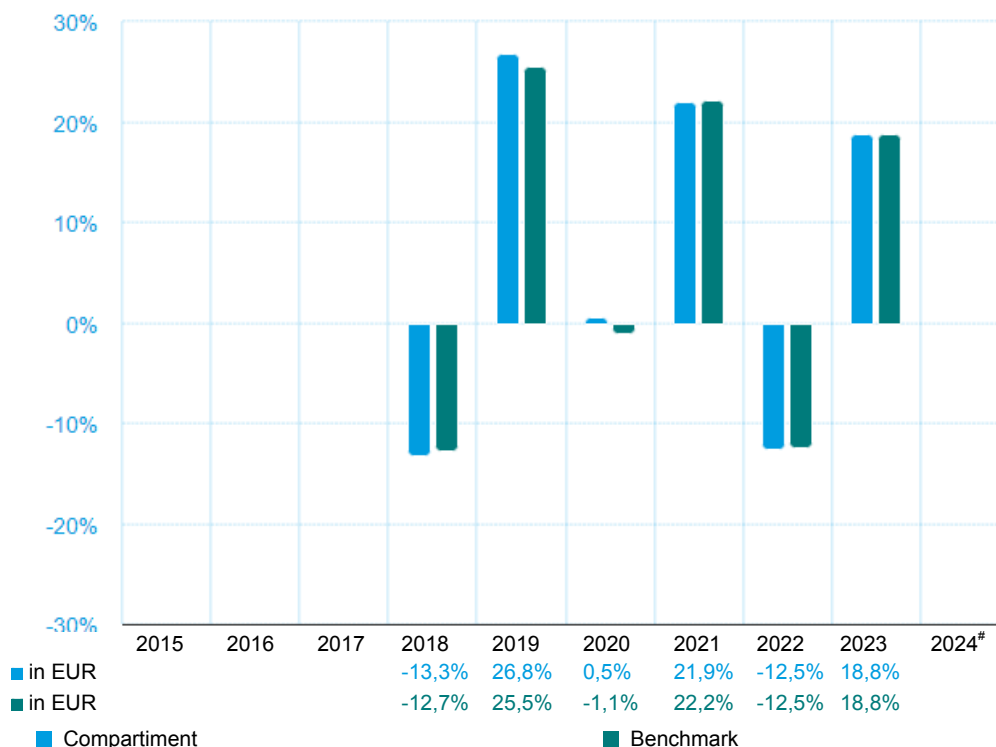
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares

BE6294795776

Plato Institutional Index Fund Euro Equity Institutional B Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Institutional B Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:
$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:
$$[NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Discretionary Shares

BE6348054832

Plato Institutional Index Fund Euro Equity Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,383%
Transactiekosten: 0,034%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,286%
Transactiekosten: 0,034%

Institutional B Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,222%
Transactiekosten: 0,034%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervenootschap heeft 53,00% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,025%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto

		activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,025%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,025%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag	

Bevek	onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,025%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 1.480,67 EUR en voor de Beheersvennootschap 592,27 EUR. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheervennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesterings en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 2, met een marktwaarde die tussen 0 en 1130120 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	n.v.t.	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	0,00	EUR
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	n.v.t.	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstenswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstenswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	niet van toepassing	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	niet van toepassing	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	niet van toepassing	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesetelde basis</u>	<u>munt</u>
n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden	n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement EUR	2.277,95	592,27	205,02
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten EUR	797,28		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund European Equity

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund European Equity
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund European Equity (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund European Equity

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 7 juni 2002
Initiële inschrijvingsprijs: 2 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum: 16 januari 2018
Initiële inschrijvingsprijs: 2 500 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 12 december 2007
Initiële inschrijvingsprijs: 4 374.37 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional B Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 16 mei 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 5 957.63 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 150 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 150 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares CSOB CZK Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 18 juli 2023
Initiële inschrijvingsprijs: 1 000 CZK
Uitdrukkingsmunt: CZK

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratie risico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitateitsrisico, het inflatie risico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI Europe Net Return Index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI Europe Net Return Index, die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de Europese landen opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatorische beperkingen, beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin

zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatie-deelbewijs (ISIN-code: BE0059883349) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,78%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6300991658) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,75%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatie-deelbewijs (ISIN-code: BE0947891074) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,67%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatie-deelbewijs (ISIN-code: BE6294796782) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.
De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.
De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295947657) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,09%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295945636) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,09%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6343403885) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,04%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6348056852) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI Europe Index weer te geven.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI Europe Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan

de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.

- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Classic Shares CSOB CZK: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Tsjechische Kroon, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	547.137.889,68	495.890.777,04
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	999.180,00	
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	545.128.456,20	499.357.935,46
	Waarvan uitgeleende aandelen	926.789,34	
D.	Andere effecten	5,30	92.772,93
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	208.046,77	85.475,09
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-93.188,15	-55.361,82
	c) Ontleningen (-)	-69.744,35	-3.710.491,67
	d) Collateral (-)	-999.180,00	
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	2.242.585,64	285.212,59
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	303.111,23	337.713,23
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-581.382,96	-502.478,77
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	547.137.889,68	495.890.777,04
A.	Kapitaal	506.074.031,27	425.911.993,91
B.	Deelneming in het resultaat	-597.853,89	-915.550,90
D.	Resultaat van het boekjaar	41.661.712,30	70.894.334,03
Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	999.180,00	
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	926.789,34	

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	24.195.430,07	53.154.804,76
D.	Andere effecten	-17.851,85	-114,95
F.	Financiële derivaten		
I)	Op financiële indexen		
	Termijncontracten		60.140,00
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
b)	Andere wisselposities en verrichtingen	4.038.484,14	5.404.872,99
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	6.460.489,38	33.542.898,45
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	30.367.534,65	23.181.600,31
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-3.726.053,24	-21.362.541,76
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-4.885.908,43	23.257.745,80
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	16.137.546,76	15.079.810,27
B.	Interesten		
a)	Effecten en geldmarkt instrumenten	79.863,66	132.943,35
b)	Deposito's en liquide middelen	21.024,43	13.752,29
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-56.300,82	-44.998,88
F.	Andere opbrengsten van beleggingen	8,62	4.701,90
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	162.871,84	93.995,39
B.	Andere	2,19	17,05
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-78.590,27	-239.307,85
B.	Financiële kosten (-)	-1.636,00	-3.746,44
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-215.777,05	-195.852,90
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
a)	Financieel beheer		
	Discretionary Shares	-497.023,66	-449.564,00
	Classic Shares	-913.442,43	-989.896,15
	Institutional Shares	-153.806,10	-187.146,61
	Institutional B Shares	-32.923,86	0,00
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	Classic Shares CSOB CZK	-41.552,44	-53.710,70
b)	Administratief- en boekhoudkundig beheer	-267.669,13	-289.539,68
c)	Commerciële vergoeding	-625,00	-625,00
E.	Administratiekosten (-)	-8,09	18,98
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-1.851,34	-6.472,80
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-87,95	-777,79
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-12.356,56	-38.960,40
J.	Taksen		
	Discretionary Shares	-277.084,08	-253.909,67
	Classic Shares	-188.180,47	-186.934,53
	Institutional Shares	-20.359,09	-25.445,67

	Institutional B Shares	-570,47	0,00
	Institutional Discretionary Shares	-8.262,50	0,00
	Classic Shares CSOB CZK	-1.634,36	-2.137,06
L.	Andere kosten (-)	-185.925,89	-81.581,87
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	13.445.649,94	12.274.631,23
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	41.661.712,30	70.894.334,03
VII.	Resultaat van het boekjaar	41.661.712,30	70.894.334,03

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	41.063.858,41	69.978.783,13
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	41.661.712,30	70.894.334,03
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	-597.853,89	-915.550,90
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-39.464.261,64	-68.401.006,07
IV.	(Dividenduitkering)	-1.599.596,77	-1.577.777,06

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund European Equity

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>België</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGEAS NV -	8.695,00	EUR	46,900	407.795,50		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV -	49.151,00	EUR	48,250	2.371.535,75		0,44	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	D'IETEREN -	1.214,00	EUR	160,700	195.089,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ELIA SYSTEM OPERATOR -	1.788,00	EUR	74,400	133.027,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	G.B.L. -	3.692,00	EUR	66,050	243.856,60		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KBC GROUP -	12.501,00	EUR	74,540	931.824,54		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	LOTUS BAKERIES (BRU)	23,00	EUR	10.780,000	247.940,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SOFINA -	886,00	EUR	218,400	193.502,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SYENSQO SA -	4.015,00	EUR	70,560	283.298,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	U.C.B. -	6.763,00	EUR	192,200	1.299.848,60		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	WAREHOUSE DISTR. DE PAUW -	8.908,00	EUR	19,000	169.252,00		0,03	0,03
<u>Denemarken</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.P. MOLLER-MAERSK A/S - B-	339,00	DKK	11.905,000	541.190,29		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AP MOELLER - MAERSK A/S -	70,00	DKK	11.540,000	108.324,02		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CARLSBERG A/S B	5.342,00	DKK	690,000	494.280,95		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	COLOPLAST A/S B	6.592,00	DKK	786,200	694.978,13		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	DANSKE BK AS -	36.515,00	DKK	203,700	997.431,86		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	DEMANT A/S -	5.688,00	DKK	264,200	201.517,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DSV PANALPINA A S -	10.988,00	DKK	1.529,000	2.252.926,57		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	GENMAB A/S -	3.432,00	DKK	1.492,500	686.882,61		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	NOVO NORDISK A/S B	174.883,00	DKK	624,200	14.638.354,50		2,69	2,68
Aandelen genoteerd op beurs	NOVOZYMES A/S B	19.498,00	DKK	407,700	1.065.986,44		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	ORSTED A/S -	9.179,00	DKK	324,200	399.051,81		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PANDORA A/S -	4.467,00	DKK	1.317,000	788.901,22		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S -	522,00	DKK	2.552,000	178.637,27		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRYG A/S -	19.759,00	DKK	151,500	401.419,53		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VESTAS WINDS SYSTEMS -	53.881,00	DKK	98,080	708.658,51		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ZEALAND PHARMA A/S -	3.669,00	DKK	715,500	352.028,85		0,07	0,06
<u>Duitsland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADIDAS AG -	8.849,00	EUR	236,800	2.095.443,20		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANZ AG REG	21.449,00	EUR	295,900	6.346.759,10		1,16	1,16
Aandelen genoteerd op beurs	ASCLEPION-MEDITEC AG -	2.014,00	EUR	45,520	91.677,28		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BASF SE -	49.348,00	EUR	42,460	2.095.316,08		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	BAYER AG -	53.080,00	EUR	19,314	1.025.187,12		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG -	18.401,00	EUR	78,980	1.453.310,98		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	BECHTLE AG -	4.685,00	EUR	31,100	145.703,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BEIERSDORF AG -	5.614,00	EUR	124,000	696.136,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	BRENNTAG AG -	7.335,00	EUR	57,880	424.549,80		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	COMMERZBANK AG -	52.667,00	EUR	15,725	828.188,58		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CONTINENTAL AG -	6.084,00	EUR	64,820	394.364,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COVESTRO AG -	10.908,00	EUR	58,000	632.664,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CTS EVENTIM AG -	3.977,00	EUR	81,650	324.722,05		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DAIMLER TRUCK HOLDING AG -	27.878,00	EUR	36,850	1.027.304,30		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	DELIVERY HERO SE -	10.662,00	EUR	27,120	289.153,44		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BANK AG REG	102.286,00	EUR	16,640	1.702.039,04		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BOERSE AG -	10.478,00	EUR	222,400	2.330.307,20		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	34.932,00	EUR	6,176	215.740,03		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE POST AG -	54.806,00	EUR	33,980	1.862.307,88		0,34	0,34

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN REG	190.387,00	EUR	28,890	5.500.280,43		1,01	1,00
Aandelen genoteerd op beurs	DR ING HC F PORSCHE AG	6.222,00	EUR	58,420	363.489,24		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	E.ON SE -	123.867,00	EUR	11,245	1.392.884,42		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	EVONIK INDUSTRIES AG -	14.484,00	EUR	16,730	242.317,32		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO -	11.392,00	EUR	44,160	503.070,72		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS SE & CO KGAA (FRA)	22.970,00	EUR	33,540	770.413,80		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	GEA AG -	9.400,00	EUR	47,820	449.508,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HANNOVER RUECK SE (FRA) NAAM	3.321,00	EUR	241,400	801.689,40		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	HEIDELBERGCEMENT AG -	7.517,00	EUR	119,300	896.778,10		0,17	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA (FRA)	3.753,00	EUR	74,400	279.223,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA PREF	11.145,00	EUR	84,700	943.981,50		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	INFINEON TECHNOLOGIES AG -	71.449,00	EUR	31,400	2.243.498,60		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	KNORR-BREMSE AG -	4.020,00	EUR	70,350	282.807,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LEG IMMOBILIEN AG -	4.285,00	EUR	81,800	350.513,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MERCEDES-BENZ GROUP AG -	40.413,00	EUR	53,800	2.174.219,40		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK KGAA -	6.927,00	EUR	139,900	969.087,30		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	MTU AERO ENGINES AG -	3.070,00	EUR	322,000	988.540,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG AG REG	7.328,00	EUR	487,100	3.569.468,80		0,66	0,65
Aandelen genoteerd op beurs	NEMETSCHEK SE -	3.362,00	EUR	93,600	314.683,20		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PREF	8.242,00	EUR	36,350	299.596,70		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PUMA SE (FRA)	5.994,00	EUR	44,360	265.893,84		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	RATIONAL AG -	289,00	EUR	824,000	238.136,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	RWE AG -	34.067,00	EUR	28,830	982.151,61		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SAP AG -	56.857,00	EUR	236,300	13.435.309,10		2,47	2,46
Aandelen genoteerd op beurs	SCOUT24 AG -	4.324,00	EUR	85,100	367.972,40		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS AG REG	41.338,00	EUR	188,560	7.794.693,28		1,43	1,43
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS ENERGY AG -	34.561,00	EUR	50,380	1.741.183,18		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS HEALTHINEERS AG -	15.114,00	EUR	51,200	773.836,80		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SYMRISE AG -	7.246,00	EUR	102,650	743.801,90		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TALANX AG -	3.499,00	EUR	82,150	287.442,85		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VOLKSWAGEN AG PREF	11.074,00	EUR	89,040	986.028,96		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	VONOVIA SE -	39.616,00	EUR	29,320	1.161.541,12		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	ZALANDO SE -	12.532,00	EUR	32,390	405.911,48		0,07	0,07
<u>Finland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ELISA OYJ (HEL) A	6.924,00	EUR	41,800	289.423,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FORTUM CORPORATION -	25.301,00	EUR	13,515	341.943,02		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KESKO OYJ B	15.533,00	EUR	18,180	282.389,94		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KONE CORP. -	18.052,00	EUR	47,000	848.444,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	METSO OUTOTEC OYJ -	37.045,00	EUR	8,980	332.664,10		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NESTE OIL OYJ -	22.946,00	EUR	12,125	278.220,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NOKIA A	288.632,00	EUR	4,275	1.233.757,48		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	NORDEA BANK ABP -	168.361,00	EUR	10,500	1.767.790,50		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	ORION OYJ B	5.988,00	EUR	42,780	256.166,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SAMPO OYJ SAMPO OYJ	25.209,00	EUR	39,380	992.730,42		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	STORA ENSO OYJ R	30.618,00	EUR	9,718	297.545,72		0,06	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	UPM-KYMMENE CORP -	28.758,00	EUR	26,560	763.812,48		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	WARTSILA CORPORATION B	27.117,00	EUR	17,110	463.971,87		0,09	0,09
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCOR -	9.862,00	EUR	47,040	463.908,48		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AEROPORTS DE PARIS -	1.523,00	EUR	111,700	170.119,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AIR LIQUIDE (L') -	31.272,00	EUR	156,920	4.907.202,24		0,90	0,90
Aandelen genoteerd op beurs	ALSTOM -	20.373,00	EUR	21,560	439.241,88		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AMUNDI SA -	3.447,00	EUR	64,200	221.297,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARKEMA -	2.999,00	EUR	73,550	220.576,45		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AXA -	96.008,00	EUR	34,320	3.294.994,56		0,60	0,60
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMERIEUX -	2.314,00	EUR	103,500	239.499,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BNP PARIBAS SA -	54.942,00	EUR	59,220	3.253.665,24		0,60	0,60
Aandelen genoteerd op beurs	BOLLORE (PAR)	29.402,00	EUR	5,940	174.647,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BOUYGUES -	11.125,00	EUR	28,540	317.507,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BUREAU VERITAS SA -	17.424,00	EUR	29,340	511.220,16		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CAPGEMINI SA -	8.424,00	EUR	158,150	1.332.255,60		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	CARREFOUR -	27.564,00	EUR	13,730	378.453,72		0,07	0,07

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	CIE DE ST-GOBAIN -	24.559,00	EUR	85,700	2.104.706,30		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	COVIVIO -	3.141,00	EUR	48,760	153.155,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CREDIT AGRICOLE -	55.672,00	EUR	13,290	739.880,88		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	DANONE SA -	35.048,00	EUR	65,120	2.282.325,76		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT AVIATION SA -	1.391,00	EUR	197,200	274.305,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT SYSTEMES -	35.273,00	EUR	33,500	1.181.645,50		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	EDENRED -	13.629,00	EUR	31,750	432.720,75		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EFFAGE SA -	3.848,00	EUR	84,720	326.002,56		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ENGIE -	97.945,00	EUR	15,310	1.499.537,95		0,28	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	ESSILOR LUXOTTICA (PAR)	16.103,00	EUR	235,600	3.793.866,80		0,70	0,69
Aandelen genoteerd op beurs	EURAZEO (PAR)	2.571,00	EUR	71,950	184.983,45		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EUROFINS SCIENTIFIC -	7.218,00	EUR	49,310	355.919,58		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GECINA REG	2.593,00	EUR	90,450	234.536,85		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GETLINK SA -	16.313,00	EUR	15,405	251.301,77		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HERMES INTL. (PAR)	1.715,00	EUR	2.322,000	3.982.230,00		0,73	0,73
Aandelen genoteerd op beurs	IPSEN -	2.196,00	EUR	110,700	243.097,20		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KERING -	4.024,00	EUR	238,250	958.718,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	KLEPIERRE (CIE FONCIERE) -	11.983,00	EUR	27,800	333.127,40		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	L'OREAL -	12.945,00	EUR	341,850	4.425.248,25		0,81	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM -	5.383,00	EUR	37,220	200.355,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LEGRAND (PAR)	14.539,00	EUR	94,040	1.367.247,56		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT SE -	14.898,00	EUR	635,500	9.467.679,00		1,74	1,73
Aandelen genoteerd op beurs	MICHELIN (PAR)	36.542,00	EUR	31,800	1.162.035,60		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	ORANGE S.A. -	99.546,00	EUR	9,628	958.428,89		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	PERNOD RICARD SA -	11.031,00	EUR	109,000	1.202.379,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLICIS GROUPE SA -	12.351,00	EUR	103,000	1.272.153,00		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	RENAULT (PAR)	10.327,00	EUR	47,050	485.885,35		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	REXEL SA (PAR)	12.965,00	EUR	24,600	318.939,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SAFRAN SA (PAR)	20.082,00	EUR	212,100	4.259.392,20		0,78	0,78
Aandelen genoteerd op beurs	SANOFI -	61.747,00	EUR	93,740	5.788.163,78		1,06	1,06
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	1.392,00	EUR	215,200	299.558,40		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	1.490,00	EUR	188,700	281.163,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SCHNEIDER ELECTRIC SE -	29.798,00	EUR	240,900	7.178.338,20		1,32	1,31
Aandelen genoteerd op beurs	SEB (PAR)	1.552,00	EUR	87,500	135.800,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SOCIETE GENERALE SA -	39.032,00	EUR	27,160	1.060.109,12		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SODEXHO ALLIANCE -	5.018,00	EUR	79,550	399.181,90		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	STMICROELECTRONICS NV -	36.567,00	EUR	24,275	887.663,93		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	TELEPERFORMANCE -	3.074,00	EUR	83,120	255.510,88		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	THALES -	5.517,00	EUR	138,650	764.932,05		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TOTAL -	117.478,00	EUR	53,370	6.269.800,86		1,15	1,15
Aandelen genoteerd op beurs	UNIBAIL-RODAMCO SE -	6.463,00	EUR	72,720	469.989,36		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (PAR)	37.886,00	EUR	27,110	1.027.089,46		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	VINCI S.A. -	27.258,00	EUR	99,740	2.718.712,92		0,50	0,50
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIB GROUP PLC -	96.355,00	EUR	5,330	513.572,15		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO IRISH BANK CORP -	19.000,00	EUR	0,000	0,00		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF IRELAND GROUP PLC -	53.656,00	EUR	8,806	472.494,74		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DCC PLC -	5.431,00	GBP	51,400	337.626,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KERRY GROUP PLC -	8.516,00	EUR	93,250	794.117,00		0,15	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSPAN GROUP PLC -	8.287,00	EUR	70,450	583.819,15		0,11	0,11
<u>Italië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMPLIFON SPA -	7.153,00	EUR	24,850	177.752,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ASSICURAZIONI GENERALI -	52.540,00	EUR	27,270	1.432.765,80		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BPM SPA -	72.378,00	EUR	7,812	565.416,94		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BPER BANCA -	53.853,00	EUR	6,134	330.334,30		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA -	35.155,00	EUR	6,018	211.562,79		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DIASORIN SPA -	1.407,00	EUR	99,560	140.080,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENEL SPA -	441.785,00	EUR	6,886	3.042.131,51		0,56	0,56
Aandelen genoteerd op beurs	ENI -	127.912,00	EUR	13,090	1.674.368,08		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	FINECOBANK BANCA FINECO SPA -	34.114,00	EUR	16,790	572.774,06		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	INFRASTRUTTURE SPA -	18.072,00	EUR	9,815	177.376,68		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTESA SANPAOLO SPA -	798.427,00	EUR	3,863	3.084.323,50		0,57	0,56

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	LEONARDO SPA (MIL)	23.526,00	EUR	25,930	610.029,18		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MEDIOBANCA (MIL)	28.191,00	EUR	14,075	396.788,33		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MONCLER SPA -	11.967,00	EUR	50,980	610.077,66		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	NEXI SPA -	32.051,00	EUR	5,360	171.793,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	POSTE ITALIANE -	25.437,00	EUR	13,620	346.451,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PRYSMIAN SPA -	15.159,00	EUR	61,660	934.703,94		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	RECORDATI SPA -	5.978,00	EUR	50,600	302.486,80		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SNAM SPA -	101.374,00	EUR	4,277	433.576,60		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TELECOM ITALIA SPA (MIL)	525.645,00	EUR	0,247	129.624,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE -	73.914,00	EUR	7,620	563.224,68		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	UNICREDIT SPA -	81.086,00	EUR	38,525	3.123.838,15		0,57	0,57
Aandelen genoteerd op beurs	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO -	21.340,00	EUR	12,030	256.720,20		0,05	0,05
<u>Jersey Kanaaleilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CVC CAPITAL PARTNERS PLC -	9.672,00	EUR	21,260	205.626,72		0,04	0,04
<u>Luxemburg</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCELORMITTAL -	26.094,00	EUR	22,430	585.288,42		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	INPOST SA -	11.231,00	EUR	16,510	185.423,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TENARIS SA -	22.138,00	EUR	18,070	400.033,66		0,07	0,07
<u>Nederland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.K.Z.O. NOBEL -	9.266,00	EUR	57,960	537.057,36		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ABN AMRO GROUP N.V. -	25.909,00	EUR	14,890	385.785,01		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ADYEN BV -	1.198,00	EUR	1.437,000	1.721.526,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	AEGON -	71.545,00	EUR	5,720	409.237,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBUS SE -	32.779,00	EUR	154,780	5.073.533,62		0,93	0,93
Aandelen genoteerd op beurs	ARGENX SE -	3.266,00	EUR	600,000	1.959.600,00		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	ASM INTERNATIONAL -	2.607,00	EUR	558,800	1.456.791,60		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	ASML HOLDING NV -	21.697,00	EUR	678,700	14.725.753,90		2,70	2,70
Aandelen genoteerd op beurs	ASR NEDERLAND NV -	8.696,00	EUR	45,780	398.102,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BE SEMICONDUCTOR -	4.235,00	EUR	132,300	560.290,50		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EURONEXT NV -	4.287,00	EUR	108,300	464.282,10		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	EXOR NV -	5.308,00	EUR	88,550	470.023,40		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FERRARI NV -	6.825,00	EUR	412,400	2.814.630,00		0,52	0,51
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN -	15.357,00	EUR	68,700	1.055.025,90		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN HOLDING (AMS) (A 25NLG)	6.299,00	EUR	57,850	364.397,15		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	IMCD GROUP NV -	3.192,00	EUR	143,500	458.052,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ING GROEP NV -	181.328,00	EUR	15,130	2.743.492,64		0,50	0,50
Aandelen genoteerd op beurs	JDE PEET'S BV -	6.937,00	EUR	16,530	114.668,61		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KON. AHOLD DELHAIZE NV -	50.714,00	EUR	31,490	1.596.983,86		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE KPN NV -	218.489,00	EUR	3,515	767.988,84		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V. -	42.778,00	EUR	24,400	1.043.783,20		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	NN GROUP NV -	14.525,00	EUR	42,070	611.066,75		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	PROSUS NV -	74.536,00	EUR	38,350	2.858.455,60		0,52	0,52
Aandelen genoteerd op beurs	QIAGEN NV -	12.223,00	EUR	43,045	526.139,04		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	RANDSTAD NV (AMS)	6.095,00	EUR	40,710	248.127,45		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SHELL PLC -	337.341,00	GBP	24,760	10.102.124,68		1,85	1,85
Aandelen genoteerd op beurs	STELLANTIS NV -	106.546,00	EUR	12,590	1.341.414,14		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV -	43.816,00	EUR	24,720	1.083.131,52		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	WOLTERS KLUWER -	13.194,00	EUR	160,400	2.116.317,60		0,39	0,39
<u>Noorwegen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AKER BP ASA -	16.837,00	NOK	221,700	317.397,35		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DNB BANK ASA -	47.609,00	NOK	226,900	918.536,55		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINOR ASA -	45.640,00	NOK	265,400	1.029.957,83		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA -	11.662,00	NOK	201,000	199.315,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KONGSBERG GRUPPEN AS -	5.306,00	NOK	1.280,000	577.497,49		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MARINE HARVEST -	23.666,00	NOK	194,750	391.899,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ORKLA ASA A	42.162,00	NOK	98,350	352.588,75		0,07	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SALMAR ASA -	4.237,00	NOK	540,500	194.727,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STATOILHYDRO ASA -	73.628,00	NOK	62,540	391.537,87		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TELENOR A/S -	33.127,00	NOK	126,900	357.451,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	YARA INTL ASA -	8.154,00	NOK	300,800	208.555,39		0,04	0,04
<u>Oostenrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ERSTE GROUP BANK AG -	18.485,00	EUR	59,660	1.102.815,10		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	OMV AG (WIEN)	7.299,00	EUR	37,340	272.544,66		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	VERBUND AG -	3.649,00	EUR	70,000	255.430,00		0,05	0,05
<u>Portugal</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ENERGIAS DE PORTUGAL SA -	178.757,00	EUR	3,091	552.537,89		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	GALP ENERGIA SGPS SA -	26.796,00	EUR	15,950	427.396,20		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	JERONIMO MARTINS -	15.480,00	EUR	18,450	285.606,00		0,05	0,05
<u>Spanje</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCIONA SA -	1.257,00	EUR	108,700	136.635,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ACTIVIDADES CONSTRUCCY SERV -	9.332,00	EUR	48,440	452.042,08		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AENA SA -	3.978,00	EUR	197,400	785.257,20		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AMADEUS IT GROUP SA -	23.985,00	EUR	68,200	1.635.777,00		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA -	315.165,00	EUR	9,452	2.978.939,58		0,55	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SABADELL -	305.115,00	EUR	1,877	572.700,86		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA -	836.354,00	EUR	4,465	3.733.902,43		0,69	0,68
Aandelen genoteerd op beurs	CAIXABANK SA -	213.796,00	EUR	5,236	1.119.435,86		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	CELLNEX TELECOM SAU -	28.374,00	EUR	30,510	865.690,74		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	EDP RENOVAVEIS SA -	18.337,00	EUR	10,040	184.103,48		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENDESA -	17.666,00	EUR	20,770	366.922,82		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FERROVIAL SA -	26.448,00	EUR	40,600	1.073.788,80		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	GRIFOLS SA -	16.836,00	EUR	9,148	154.015,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IBERDROLA SA -	331.137,00	EUR	13,300	4.404.122,10		0,81	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA -	58.944,00	EUR	49,640	2.925.980,16		0,54	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	RED ELECTRICA DE ESPANA -	20.722,00	EUR	16,500	341.913,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REPSOL YPF SA -	63.750,00	EUR	11,690	745.237,50		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFONICA SA -	216.526,00	EUR	3,937	852.462,86		0,16	0,16
<u>V.K.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADMIRAL GROUP PLC -	14.290,00	GBP	26,440	456.968,89		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO AMERICAN PLC PLC	69.368,00	GBP	23,640	1.983.351,10		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	ANTOFAGASTA PLC -	21.838,00	GBP	15,900	419.955,18		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ASHTREAD GROUP PLC -	23.389,00	GBP	49,650	1.404.506,85		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC -	17.376,00	GBP	20,430	429.349,67		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ASTRAZENECA PLC -	84.133,00	GBP	104,680	10.651.801,02		1,95	1,95
Aandelen genoteerd op beurs	AUTO TRADER GROUP PLC -	47.915,00	GBP	7,930	459.555,15		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AVIVA PLC -	142.753,00	GBP	4,688	809.404,85		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	BAE SYSTEMS PLC -	165.778,00	GBP	11,485	2.302.771,53		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	BARCLAYS BANK PLC -	795.089,00	GBP	2,682	2.578.614,98		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	BARRATT DEVELOPMENTS PLC -	70.518,00	GBP	4,401	375.356,82		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BERKELEY GROUP (THE) PLC -	6.034,00	GBP	39,000	284.618,33		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BP PLC -	880.425,00	GBP	3,930	4.184.830,50		0,77	0,77
Aandelen genoteerd op beurs	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC -	107.581,00	GBP	28,800	3.747.322,07		0,69	0,69
Aandelen genoteerd op beurs	BT GROUP PLC -	356.448,00	GBP	1,441	621.015,44		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BUNZL -	18.130,00	GBP	32,960	722.733,13		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRICA -	302.943,00	GBP	1,336	489.508,61		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL -	11.035,00	USD	76,810	818.540,17		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	COMPASS GROUP -	93.231,00	GBP	26,620	3.001.658,97		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs	CRODA INTERNATIONAL -	7.488,00	GBP	33,850	306.561,40		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DIAGEO -	121.220,00	GBP	25,375	3.720.259,94		0,68	0,68
Aandelen genoteerd op beurs	ENDEAVOUR MINING PLC -	9.569,00	GBP	14,250	164.920,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENTAIN PLC -	31.559,00	GBP	6,872	262.300,63		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EXPERIAN GROUP LTD -	49.762,00	GBP	34,450	2.073.385,27		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	GLAXOSMITHKLINE PLC -	225.781,00	GBP	13,465	3.676.941,38		0,68	0,67
Aandelen genoteerd op beurs	GLENCORE PLC -	563.504,00	GBP	3,534	2.408.554,65		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	HALEON PLC -	409.152,00	GBP	3,774	1.867.581,36		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	HALMA PLC -	19.498,00	GBP	26,890	634.123,46		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	HARGREAVES LANSDOWN PLC -	20.131,00	GBP	10,980	267.337,97		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC -	9.591,00	GBP	19,930	231.187,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HSBC HOLDING PLC -	989.288,00	GBP	7,853	9.396.179,27		1,72	1,72
Aandelen genoteerd op beurs	IMPERIAL BRANDS PLC -	43.345,00	GBP	25,530	1.338.390,29		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	INFORMA PLC -	76.520,00	GBP	7,984	738.904,73		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC -	8.910,00	GBP	99,540	1.072.675,34		0,20	0,20

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	INTERTEK GROUP PLC -	8.936,00	GBP	47,280	510.991,39		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JD SPORTS FASHION PLC -	148.141,00	GBP	0,959	171.825,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KINGFISHER PLC -	108.952,00	GBP	2,487	327.720,76		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LAND SECURITIES GROUP PLC -	39.183,00	GBP	5,840	276.760,11		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LEGAL & GENERAL GROUP PLC -	326.995,00	GBP	2,298	908.833,01		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	LLOYDS BANKING GROUP PLC -	3.344.010,00	GBP	0,548	2.215.555,08		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC -	25.966,00	GBP	112,850	3.544.047,81		0,65	0,65
Aandelen genoteerd op beurs	M&G PLC -	116.930,00	GBP	1,979	279.804,67		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MARKS&SPENCER -	107.148,00	GBP	3,755	486.616,65		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MELROSE INDUSTRIES PLC -	74.545,00	GBP	5,538	499.303,29		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MONDI PLC -	24.920,00	GBP	11,920	359.266,94		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. GRID PLC -	266.429,00	GBP	9,500	3.061.244,77		0,56	0,56
Aandelen genoteerd op beurs	NEXT PLC -	6.373,00	GBP	94,980	732.097,69		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	PEARSON PLC -	33.304,00	GBP	12,820	516.389,47		0,10	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PERSIMMON -	17.645,00	GBP	11,980	255.665,09		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC -	39.880,00	GBP	5,100	245.990,47		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL PLC -	148.709,00	GBP	6,370	1.145.696,64		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	RECKITT BENCKISER PLC -	37.368,00	GBP	48,330	2.184.286,52		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	RELX PLC -	101.373,00	GBP	36,290	4.449.407,91		0,82	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	RENTOKIL INITIAL PLC -	134.340,00	GBP	4,008	651.217,42		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	RIO TINTO PLC -	61.303,00	GBP	47,230	3.501.810,41		0,64	0,64
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLS ROYCE GROUP PLC -	467.358,00	GBP	5,686	3.214.026,79		0,59	0,59
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC -	381.513,00	GBP	4,021	1.855.394,95		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	SAGE GROUP -	54.328,00	GBP	12,730	836.459,81		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SAINSBURY PLC -	96.555,00	GBP	2,736	319.509,53		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SCHRODERS PLC -	41.553,00	GBP	3,236	162.631,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEGO PLC -	67.129,00	GBP	7,012	569.305,06		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SEVERN TRENT -	13.258,00	GBP	25,080	402.159,66		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SMITH&NEPHEW PLC -	46.830,00	GBP	9,914	561.521,03		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SMITHS GROUP PLC -	19.299,00	GBP	17,190	401.239,46		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC -	3.818,00	GBP	68,550	316.545,64		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SSE PLC -	58.642,00	GBP	16,040	1.137.643,25		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	STANDARD CHARTERED PLC -	113.035,00	GBP	9,886	1.351.532,52		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	TAYLOR WIMPEY PLC -	205.297,00	GBP	1,221	303.173,49		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TESCO -	369.979,00	GBP	3,683	1.648.055,18		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	UNILEVER PLC -	134.533,00	GBP	45,480	7.400.179,23		1,36	1,35
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED UTILITIES WATER PLC -	37.836,00	GBP	10,515	481.179,87		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	VODAFONE GROUP PLC -	1.238.002,00	GBP	0,683	1.022.668,80		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	WHITBREAD HOLDINGS PLC -	9.738,00	GBP	29,460	346.972,83		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WISE PLC -	37.356,00	GBP	10,660	481.626,67		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	WPP GROUP PLC -	58.389,00	GBP	8,274	584.304,87		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	3IGROUP -	53.631,00	GBP	35,640	2.311.780,23		0,42	0,42
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AERCAP HOLDINGS NV -	11.179,00	USD	95,700	1.033.153,36		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SPOTIFY TECHNOLOGY SA -	8.325,00	USD	447,380	3.596.753,74		0,66	0,66
<u>Ver.Arab.Emir.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	NMC HEALTH PLC -	8.842,00	GBP	0,000	0,01		0,00	0,00
<u>Zweden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADDTECH AB -	16.086,00	SEK	301,200	423.467,54		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ALFA LAVAL -	16.307,00	SEK	462,600	659.320,83		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ASSA ABLOY AB B	53.288,00	SEK	326,800	1.522.048,76		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB A	172.265,00	SEK	168,850	2.542.232,17		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB AB B FRIA	53.825,00	SEK	149,450	703.067,55		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	BEIJER REF AB -	19.316,00	SEK	163,100	275.352,01		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BOLIDEN AB -	14.927,00	SEK	310,500	405.089,73		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	EPIROC AB -A	32.973,00	SEK	192,550	554.905,57		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EPIROC AB -B	22.151,00	SEK	172,400	333.770,30		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EQT AB -	20.025,00	SEK	306,100	535.738,61		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ERICSSON B	153.001,00	SEK	89,880	1.201.916,86		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	ESSITY AB -	33.385,00	SEK	295,700	862.819,20		0,16	0,16

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	EVOLUTION GAMING GROUP AB -	9.165,00	SEK	852,800	683.119,62		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FASTIGHETS AB BALDER - B-	39.078,00	SEK	76,800	262.307,46		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GETINGE AB B	13.283,00	SEK	181,550	210.770,35		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HENNES&MAURITZ B	28.872,00	SEK	149,100	376.245,75		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HEXAGON AB -B-	108.840,00	SEK	105,600	1.004.545,35		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	HOLMEN AB -	4.191,00	SEK	406,200	148.790,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIVARDEN AB -	13.331,00	SEK	349,100	406.751,98		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INDUTRADE AB -	13.869,00	SEK	277,000	335.770,09		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INVESTOR AB B	93.213,00	SEK	292,700	2.384.604,20		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	LATOUR INVESTMENT AB -	7.405,00	SEK	275,900	178.563,98		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LIFCO AB -	13.072,00	SEK	320,600	366.287,97		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LUNDBERGFORETAGEN AB -B-	2.924,00	SEK	501,000	128.036,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NIBE INDUSTRIER AB -	82.882,00	SEK	43,240	313.229,75		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	S.K.F. B FRIA	19.326,00	SEK	207,600	350.660,15		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SAAB AB B	19.540,00	SEK	233,700	399.117,13		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SAGAX AB -	12.510,00	SEK	226,200	247.324,42		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SANDVIK FRIA -	57.087,00	SEK	198,300	989.411,68		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SCA-SVENSKA CELLULOSA AB B	33.652,00	SEK	140,450	413.094,79		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SECURITAS AB B	29.103,00	SEK	136,900	348.223,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SKANDINAVISKA ENSKILDA A	85.058,00	SEK	151,450	1.125.904,46		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	SKANSKA AB B	19.188,00	SEK	232,700	390.250,25		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SVENSKA HANDBK A	77.390,00	SEK	114,200	772.445,85		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SWEDBANK -	47.316,00	SEK	218,300	902.773,61		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB -	11.393,00	SEK	317,400	316.054,60		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TELE2 AB B	30.696,00	SEK	109,250	293.103,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TELIA CO AB -	136.639,00	SEK	30,670	366.273,54		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TRELLEBORG AB B	11.746,00	SEK	378,600	388.675,98		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VOLVO TREASURY AB A FRIA	6.189,00	SEK	270,200	146.158,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VOLVO TREASURY AB B	92.786,00	SEK	268,600	2.178.239,14		0,40	0,40
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABB LTD -	86.575,00	CHF	49,070	4.526.999,38		0,83	0,83
Aandelen genoteerd op beurs	ADECCO GROUP AG REG	8.749,00	CHF	22,360	208.464,49		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ALCON INC -	27.035,00	CHF	76,900	2.215.412,44		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	BACHEM HOLDING AG -	1.734,00	CHF	57,900	106.986,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BALOISE HLDG REG	2.494,00	CHF	164,100	436.120,91		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BANQUE CANTONALE VAUDOISE -	1.264,00	CHF	83,500	112.469,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BARRY CALLEBAUT -	201,00	CHF	1.204,000	257.884,01		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BKW AG -	1.019,00	CHF	150,200	163.097,01		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG -	4,00	CHF	100.000,000	426.247,52		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG -	66,00	CHF	10.070,000	708.231,57		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CLARIANT AG (NOM)	11.317,00	CHF	10,090	121.681,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA HBC AG -	11.513,00	GBP	27,320	380.418,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A	29.201,00	CHF	137,900	4.291.052,89		0,79	0,78
Aandelen genoteerd op beurs	DSM-FIRMENICH AG -	10.106,00	EUR	97,720	987.558,32		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	DUFREY GROUP -	5.199,00	CHF	36,340	201.329,13		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EMS-CHEMIE HOLDING AG -	396,00	CHF	611,500	258.043,86		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GALDERMA GROUP AG -	4.386,00	CHF	100,640	470.371,64		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	GEBERIT AG -	1.793,00	CHF	514,600	983.222,82		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	GIVAUDAN (NOM)	501,00	CHF	3.966,000	2.117.348,34		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	HELVETIA HOLDING AG -	1.946,00	CHF	149,400	309.809,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HOLCIM LTD (NOM)	28.582,00	CHF	87,360	2.660.768,67		0,49	0,49
Aandelen genoteerd op beurs	JULIUS BAER HOLDING B	11.076,00	CHF	58,660	692.351,89		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KUEHNE & NAGEL INT'L AG -	2.464,00	CHF	207,800	545.617,29		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	8.225,00	CHF	75,040	657.704,19		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	LONZA AG -	3.989,00	CHF	535,800	2.277.553,69		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE AG REG	141.946,00	CHF	74,880	11.326.373,31		2,08	2,07
Aandelen genoteerd op beurs	NOVARTIS AG REG	107.108,00	CHF	88,700	10.123.889,75		1,86	1,85
Aandelen genoteerd op beurs	PARTNERS GROUP AG -	1.242,00	CHF	1.230,000	1.627.903,23		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	ROCHE HOLDING GENOTS	40.069,00	CHF	255,500	10.909.410,55		2,00	1,99
Aandelen genoteerd op beurs	SANDOZ GROUP AG -	21.513,00	CHF	37,170	852.109,52		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SCHINDLER-HLDG -	917,00	CHF	247,500	241.850,18		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	SCHINDLER-HLDG PART.BON	2.514,00	CHF	250,400	670.813,01		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SGS SA (REG)	8.435,00	CHF	90,880	816.874,39		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SIG COMBIBLOC SERVICES AG -	16.887,00	CHF	17,880	321.752,47		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SIKA FINANZ AG -	8.240,00	CHF	215,800	1.894.874,84		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	SONOVA HOLDING AG -	2.759,00	CHF	296,300	871.134,53		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	STRAUMANN HOLDING AG REG	5.950,00	CHF	114,250	724.394,35		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS LIFE HOLDING -	1.546,00	CHF	699,600	1.152.553,70		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS PRIME SITE -	4.152,00	CHF	98,800	437.135,59		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS RE -	16.666,00	CHF	131,200	2.330.059,92		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	SWISSCOM AG -	1.394,00	CHF	504,500	749.420,94		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TEMENOS GROUP AG-REG	3.503,00	CHF	64,100	239.276,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	THE SWATCH GROUP AG -	1.593,00	CHF	165,000	280.092,58		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	UBS GROUP AG -	178.580,00	CHF	27,730	5.276.969,27		0,97	0,96
Aandelen genoteerd op beurs	VAT GROUP AG -	1.415,00	CHF	342,800	516.891,19		0,10	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ZURICH INSURANCE GROUP AG -	7.924,00	CHF	538,800	4.549.607,50		0,84	0,83
Totaal aandelen					545.128.456,20		100,00	99,63
Rechten								
<u>Zweden</u>								
Rechten	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB -	5,00	SEK	11,500	5,03		0,00	0,00
<u>Zwitserland</u>								
Rechten	CS GROUP -	2,00	CHF	0,125	0,27		0,00	0,00
Totaal rechten					5,30		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					545.128.461,50		100,00	99,63
ONTVANGEN COLLATERAL								
<u>België</u>								
Ontvangen collateral in obligaties	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING	999.180,00	EUR	1,000	999.180,00		0,00	0,18
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL					999.180,00		0,00	0,18
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP AUD	-0,13	AUD	1,000	-0,08		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CAD	4.291,78	CAD	1,000	2.881,83		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CHF	-117,86	CHF	1,000	-125,59		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CZK	118.899,85	CZK	1,000	4.722,93		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP DKK	226,61	DKK	1,000	30,39		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP EURO	2.136.850,53	EUR	1,000	2.136.850,53		0,00	0,39
Zichtrekeningen	KBC GROUP GBP	81.028,39	GBP	1,000	98.000,92		0,00	0,02
Zichtrekeningen	KBC GROUP NOK	1.066,00	NOK	1,000	90,64		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP SEK	95,93	SEK	1,000	8,38		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP USD	-72.090,14	USD	1,000	-69.618,68		0,00	-0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP ZAR	0,32	ZAR	1,000	0,02		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen					2.172.841,29		0,00	0,40
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN					2.172.841,29		0,00	0,40
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN								
Vorderingen								
<u>België</u>								
Vorderingen	KBC GROUP CZK TE ONTVANGEN	84.735,00	CZK	1,000	3.365,84		0,00	0,00
Vorderingen	KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	204.680,93	EUR	1,000	204.680,93		0,00	0,04
Totaal vorderingen					208.046,77		0,00	0,04
Schulden								
<u>België</u>								
Schulden	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING TEGENP	-999.180,00	EUR	1,000	-999.180,00		0,00	-0,18
Schulden	KBC GROUP CZK TE BETALEN	-20.071,08	CZK	1,000	-797,26		0,00	0,00
Schulden	KBC GROUP EUR TE BETALEN	-92.390,89	EUR	1,000	-92.390,89		0,00	-0,02
Totaal schulden					-1.092.368,15		0,00	-0,20
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN					-884.321,38		0,00	-0,16
ANDERE								
Te ontvangen interesten	Te ontvangen interesten		EUR		266.342,30		0,00	0,05
Verlopen interesten	Verlopen interesten		EUR		36.768,93		0,00	0,01

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Te betalen kosten Te betalen kosten		EUR		-581.382,96		0,00	-0,10
TOTAAL ANDERE				-278.271,73		0,00	-0,05
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				547.137.889,68		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Oostenrijk	0,28	0,28	0,29	
België	1,74	1,01	0,59	
Zwitserland	15,69	15,57	15,52	
Cyprus	0,03	0,00	0,00	
Duitsland	12,31	12,96	12,85	
Denemarken	4,60	4,72	5,11	
Spanje	3,86	3,96	4,15	
Finland	1,94	1,65	1,70	
Frankrijk	17,35	18,03	17,54	
V.K.	21,38	20,65	20,30	
Ierland	1,11	1,30	1,34	
Italië	2,72	2,88	3,10	
Luxemburg	0,27	0,20	0,21	
Nederland	10,56	10,83	10,93	
Noorwegen	1,16	0,97	1,05	
Portugal	0,26	0,28	0,29	
Zweden	4,65	4,61	4,91	
V.S.A.	0,09	0,10	0,12	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Oostenrijk	0,30
België	1,54
Zwitserland	14,73
Duitsland	14,12
Denemarken	4,48
Spanje	4,23
Finland	1,49
Frankrijk	17,12
Verenigd Koninkrijk	23,00
Ierland	0,43
Italië	4,35
Nederland	7,11
Noorwegen	0,90
Portugal	0,26
Zweden	5,49
onbepaald	0,46
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	26,07			
Consumenten(Cyclisch)	14,67			
Consumenten(Niet cyclisch)	12,08			
Farma	15,18			
Financiële sectoren	17,69			
Technologie	6,84			
Telecommunicatie	2,38			
Nutsbedrijven	4,00			
Vastgoed	0,94			
Diversen	0,15			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	1,48	1,48	2,18
Telecommunicatie	1,95	1,95	2,17
Discretionaire Consumentenproducten	7,45	7,10	6,42
Discretionaire Consumentendiensten	0,93	1,16	0,91
Retail & Groothandel - Discretionair	1,39	1,38	1,44
Basis Consumptiegoederen	10,60	9,68	9,40
Retail en Groothandel - Basisproducten	0,90	0,72	0,91
Olie & Gas	5,77	5,44	4,68
Hernieuwbare Energie	0,33	0,21	0,13
Bank	8,50	9,10	9,90
Financiële Diensten	3,14	3,54	5,49
Verzekeringen	5,28	5,35	5,85
Onroerend Goed	0,93	0,86	0,85
Gezondheidszorg	15,37	16,44	14,93
Industriële Producten	9,79	10,55	11,24
Industriële Diensten	4,64	5,07	5,44
Materialen	8,06	7,18	6,66
Technische Hardware & Halfgeleiders	4,56	5,45	4,19
Software & Technische Diensten	4,65	3,57	3,24
Nutsbedrijven	4,29	3,77	3,95
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdebeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
ZWITSERSE FRANK	15,64	15,32	15,28	14,73
DEENSE KROON	4,60	4,72	5,11	4,48
EURO	50,11	51,45	50,50	51,02
BRITS POND	23,63	22,67	22,88	23,06
NOORSE KROON	1,16	0,98	1,05	0,90
ZWEEDSE KROON	4,65	4,61	4,91	4,83
AMERIKAANSE DOLLAR	0,21	0,25	0,27	0,98
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund European Equity (in euro)

	1^{ste} Halfjaar	2^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	33.252.116,24	10.434.895,27	43.687.011,51
Verkopen	9.624.134,77	16.686.677,72	26.310.812,49
Totaal 1	42.876.251,01	27.121.572,99	69.997.824,00
Inschrijvingen	46.258.154,33	101.181.419,77	147.439.574,10
Terugbetalingen	29.459.320,98	106.834.147,15	136.293.468,13
Totaal 2	75.717.475,31	208.015.566,92	283.733.042,24
Gemiddelde van de totale activa	530.079.232,47	553.777.268,42	542.120.917,40
Omloopsnelheid	-6,20%	-32,66%	-39,42%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	2.375,00	591,00	2.494,88	1.246,00	28.028,26	1.897,00	29.925,26
2023 - 12	2.622,00	132,00	3.748,00	164,00	26.902,26	1.865,00	28.767,26
2024 - 12	3.391,42	79,00	3.427,00	249,00	26.866,67	1.695,00	28.561,67

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	17.596.076,85	1.639.518,34	18.596.766,83	3.704.111,45
2023 - 12	20.808.362,97	383.818,38	29.936.329,45	482.736,42
2024 - 12	30.727.815,48	255.578,66	30.966.799,09	810.485,05

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	208.551.313,03	7.254,62	2.750,12
2023 - 12	231.887.994,89	8.404,91	3.097,58
2024 - 12	250.305.013,33	9.110,38	3.268,03

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	1.168,36		2.379,01		12.772,59		12.772,59
2023 - 12	400,40		2.951,95		10.221,04		10.221,04
2024 - 12	527,87		8.394,65		2.354,26		2.354,26

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	8.986.354,05		17.523.932,07	
2023 - 12	3.205.183,88		23.920.604,10	
2024 - 12	4.501.990,99		79.367.756,37	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	93.932.080,13	7.354,19	
2023 - 12	87.153.334,02	8.526,85	
2024 - 12	21.780.713,12	9.251,61	

Institutional B Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	658,00		4.472,17		0,00		0,00
2023 - 12	0,00		0,00		0,00		0,00
2024 - 12	1.851,35		77,00		1.774,35		1.774,35

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen

	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	5.066.845,77		30.934.676,74	
2023 - 12	0,00		0,00	
2024 - 12	16.848.553,04		724.010,21	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	0,00	0,00	
2023 - 12	0,00	0,00	
2024 - 12	16.308.982,25	9.191,51	

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	23.208,70	10.646,19	28.222,66	7.470,91	259.348,53	42.242,05	301.590,58
2023 - 12	12.195.759,53	3.329.618,58	11.882.394,46	3.107.414,49	572.713,60	264.446,14	837.159,74
2024 - 12	54.363,39	24.279,01	60.283,06	36.051,72	566.793,92	252.673,42	819.467,35

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	4.377.602,16	1.728.676,09	5.265.325,20	1.234.490,19
2023 - 12	7.334.649,72	5.751.559,27	13.951.772,39	4.858.113,52
2024 - 12	12.413.064,83	4.596.085,68	13.730.808,81	6.834.319,01

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	54.399.992,86	183,53	161,01
2023 - 12	169.175.408,73	211,97	180,68
2024 - 12	177.828.204,92	229,09	189,90

Classic Shares CSOB CZK

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2023 - 12	654.156,73		493.485,11		160.671,62		160.671,62
2024 - 12	10.099,79		9.815,47		160.955,95		160.955,95

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Tsjechische kroon)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	2.723.509,45		42.986.845,99	
2024 - 12	13.086.832,52		12.569.377,27	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Tsjechische kroon)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	189.460.411,53	1.179,17	
2024 - 12	209.345.147,22	1.300,62	

Institutional Discretionary Shares

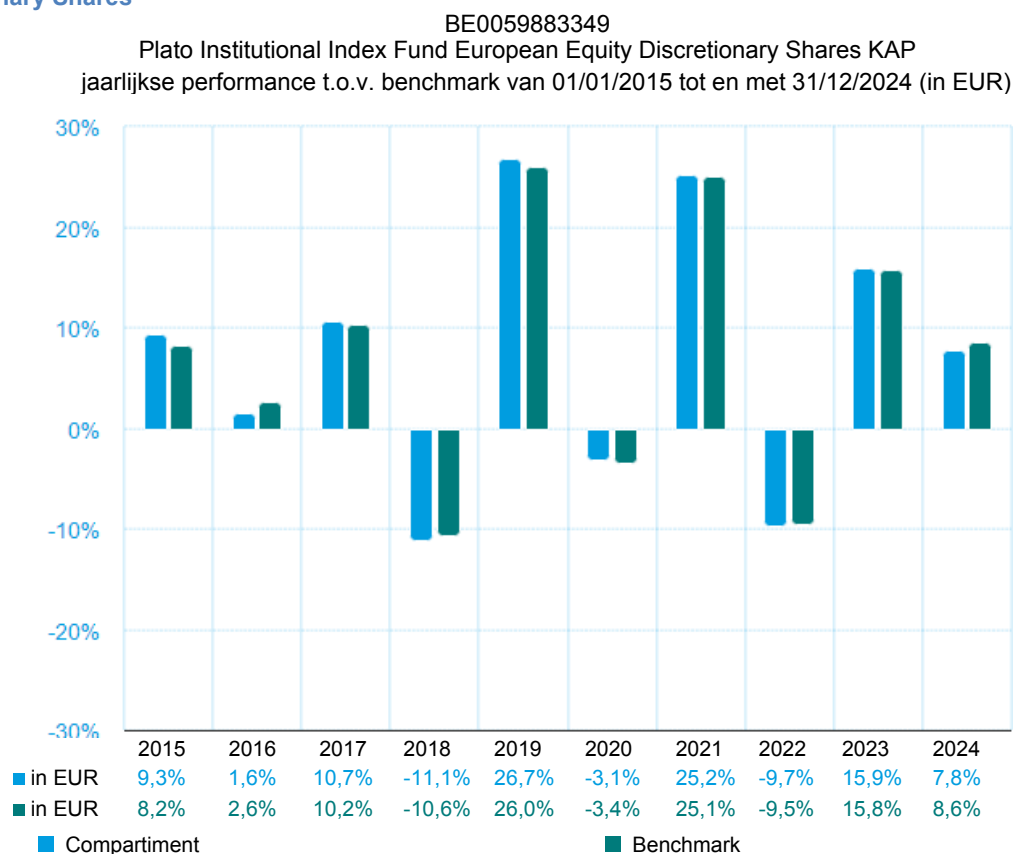
Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	745.576,11		32.417,65		713.158,45		713.158,45

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	77.577.003,29		3.358.285,72	

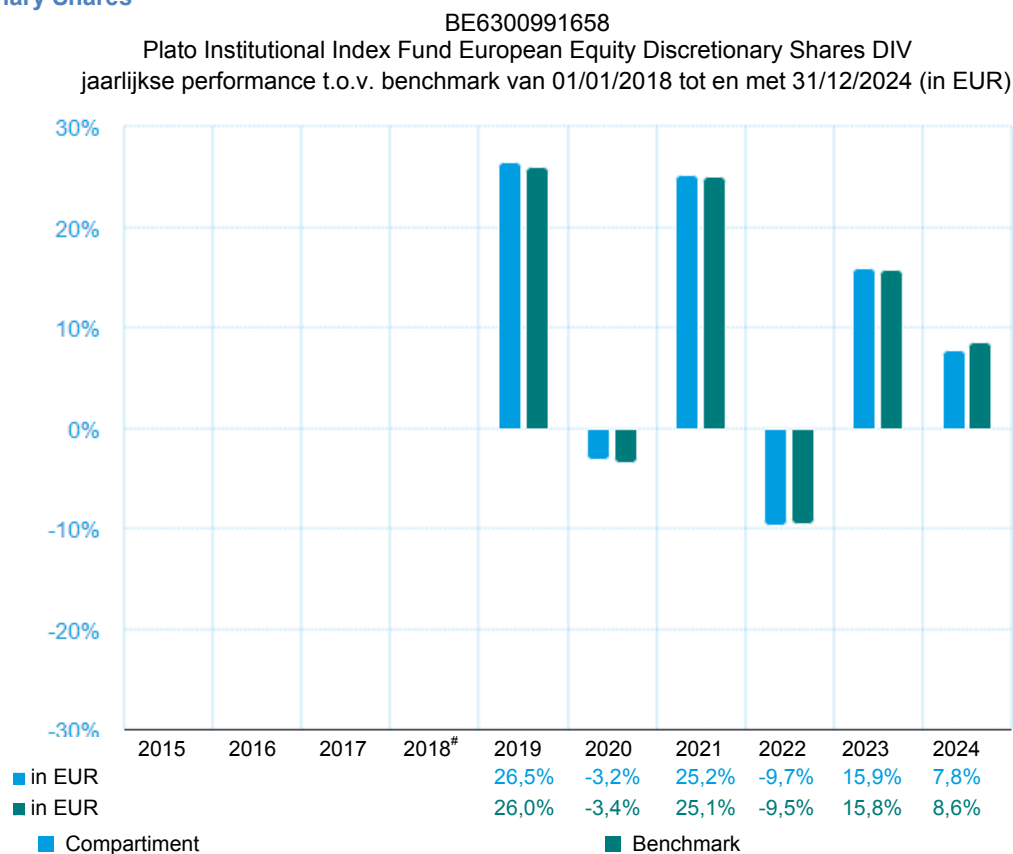
Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	72.599.387,38	101,80	

2.4.5. Rendementscijfers

Discretionary Shares



Discretionary Shares



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0059883349	EUR	7,81%	8,59%	4,10%	4,42%	6,47%	6,60%	6,59%	6,62%	07/06/2002	5,87%
DIV	BE6300991658	EUR	7,83%	8,59%	4,12%	4,42%	6,47%	6,60%			16/01/2018	6,56%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

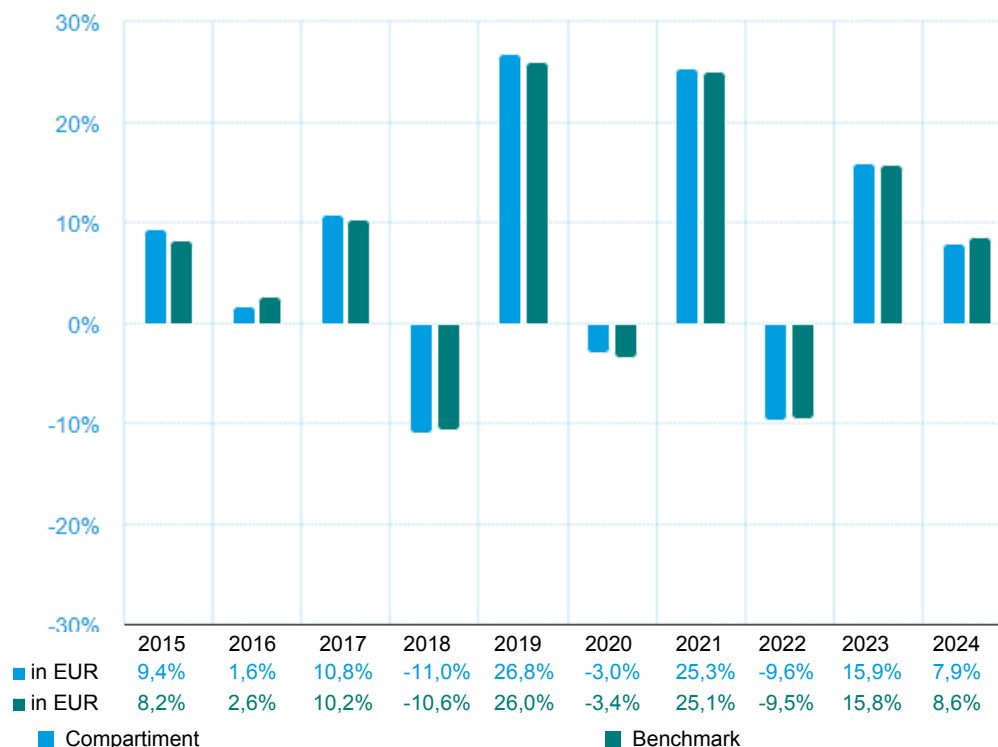
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 68,2534 EUR netto (97,5049 EUR bruto).

Institutional Shares

BE0947891074

Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0947891074	EUR	7,91%	8,59%	4,19%	4,42%	6,57%	6,60%	6,69%	6,62%	12/12/2007	4,49%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

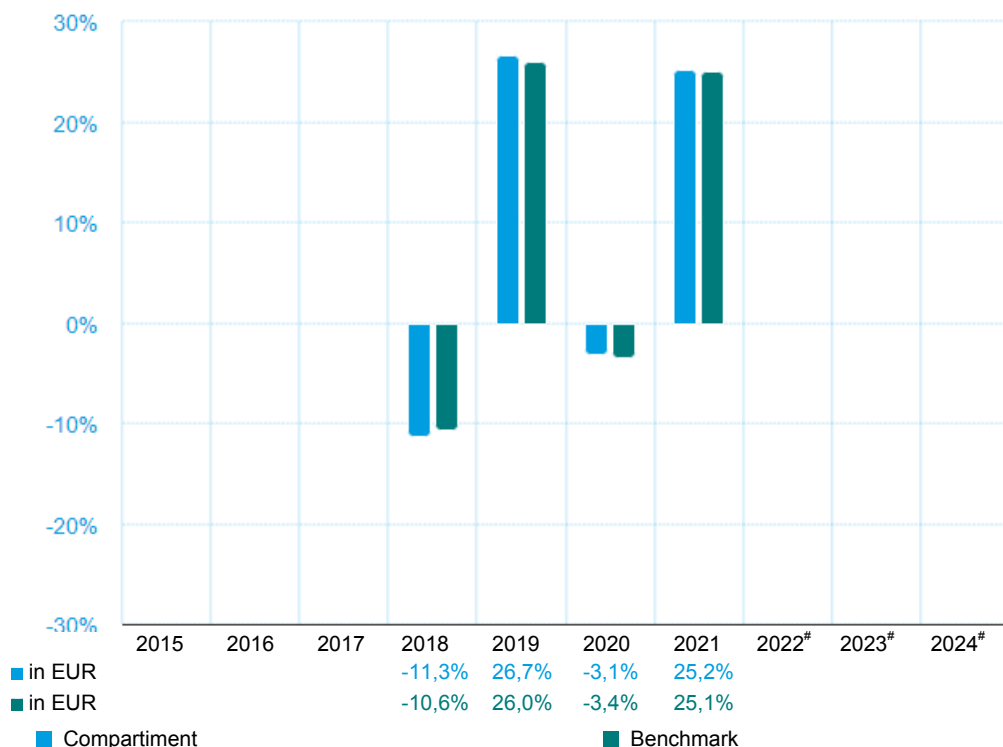
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares

BE6294796782

Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional B Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Institutional B Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

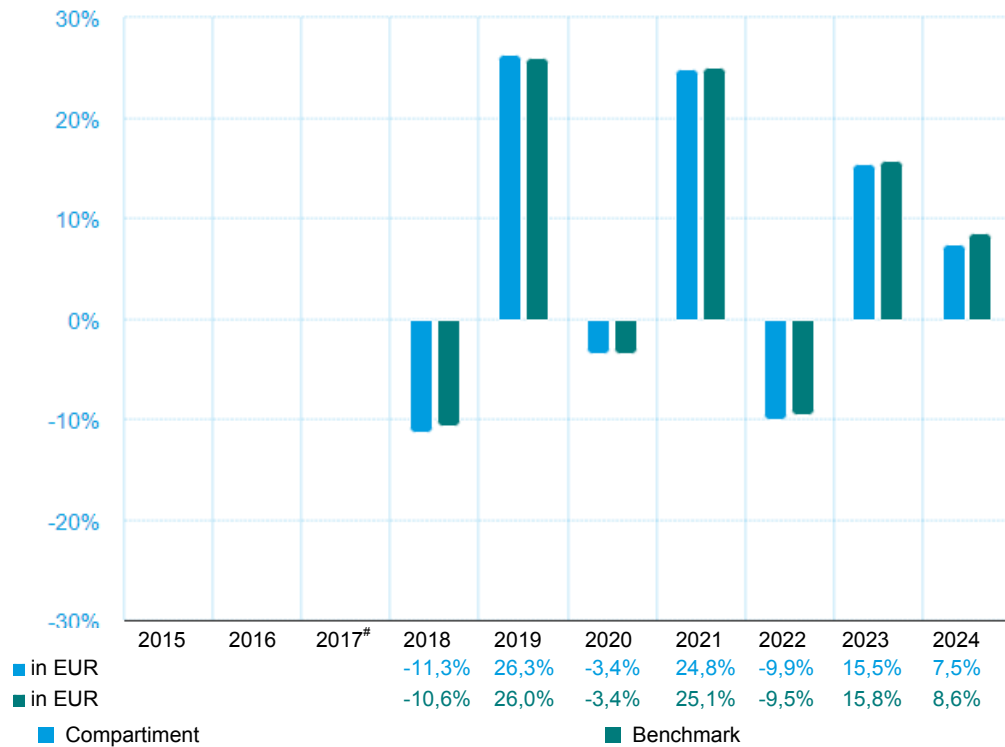
$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Classic Shares

BE6295947657

Plato Institutional Index Fund European Equity Classic Shares DIV
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)

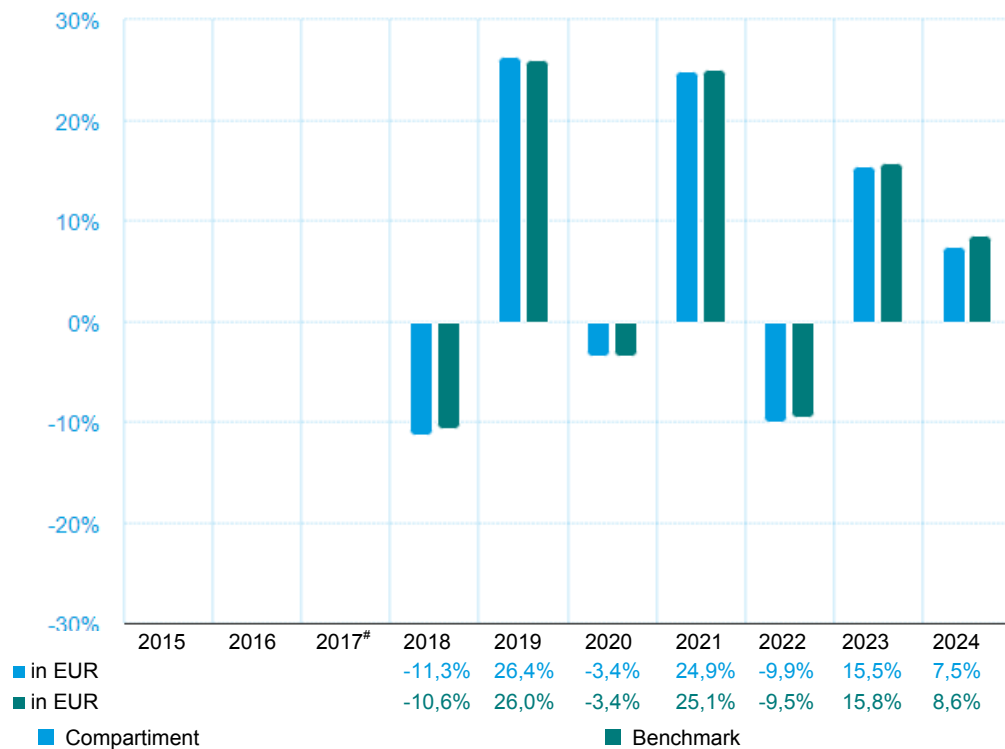


Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Classic Shares

BE6295945636

Plato Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6295947657	EUR	7,49%	8,59%	3,78%	4,42%	6,15%	6,60%			04/07/2017	5,90%
KAP	BE6295945636	EUR	7,49%	8,59%	3,79%	4,42%	6,17%	6,60%			04/07/2017	5,91%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

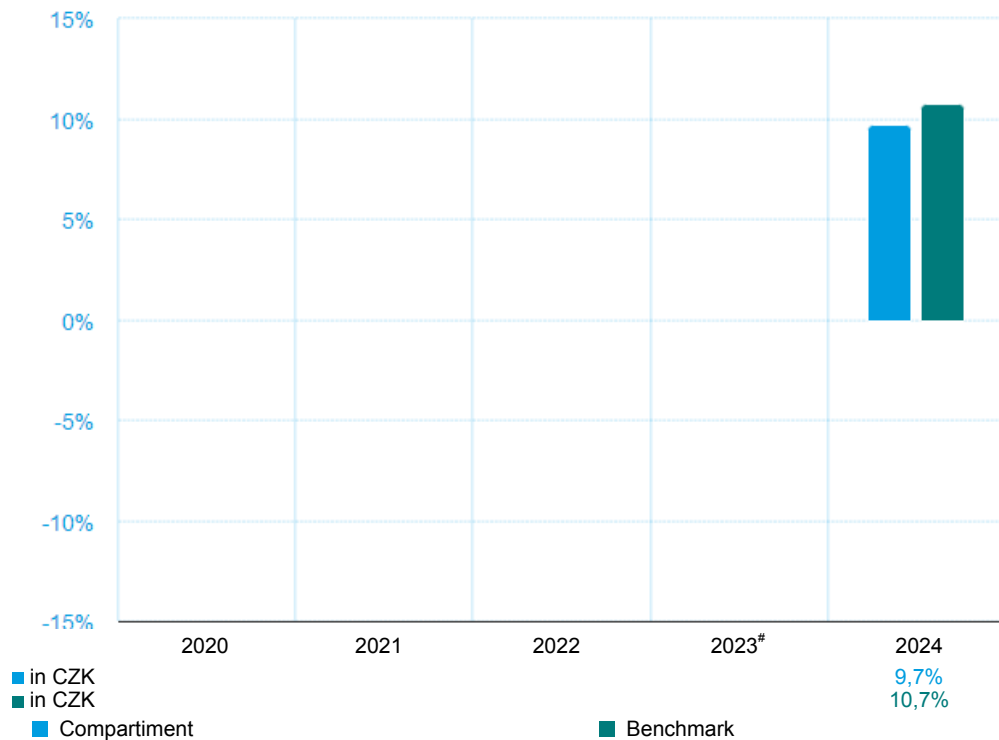
Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 3,9736 EUR netto (5,6766 EUR bruto).

Classic Shares CSOB CZK

BE6343403885

Plato Institutional Index Fund European Equity Classic Shares CSOB CZK KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2023 tot en met 31/12/2024 (in CZK)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6343403885	CZK	9,68%	10,73%							18/07/2023	14,95%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares CSOB CZK

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in CZK en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Discretionary Shares

BE6348056852

Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,447%
Transactiekosten: 0,029%

Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,426%
Transactiekosten: 0,029%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,322%
Transactiekosten: 0,029%

Institutional B Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,381%
Transactiekosten: 0,029%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,741%
Transactiekosten: 0,029%

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,738%
Transactiekosten: 0,029%

Classic Shares CSOB CZK Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,654%
Transactiekosten: 0,029%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheerverenootschap heeft 53,35% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	

Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.

Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Classic Shares CSOB CZK

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	

Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 51.911,36 EUR en voor de Beheersvennootschap 20.764,54 EUR. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheervennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 10, met een marktwaarde die tussen 0 en 20822530.27 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Overzicht van de uitgeleende effecten per 31/12/2024				
Naam	Munt	Aantal	Prijs	Waarde in munt portefeuille
BT GROUP PLC	GBP	330 000	1,44	574 938,62
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	27 000	149,10	351 850,72
Totaal				926 789,34
Detail van de ontvangen collateral voor uitgeleende effecten				
Naam	Munt	Nominale waarde	Munt fonds	Waarde in munt portefeuille
REPUBLIC OF AUSTRI 0.5 20FEB29 144A	EUR	17 000	EUR	15 819,00
KINGDOM OF BELGIUM GOVE 0.1 22JUN30	EUR	98 690	EUR	86 504,00
SWISS CONFEDERATION GO	CHF	22 000	EUR	25 780,00

1.25 27JUN37				
SPAIN GOVERNMENT BOND 6.0 31JAN29	EUR	351 613	EUR	416 478,00
SPAIN GOVERNMENT BOND P 0.0 30JUL32	EUR	473 000	EUR	381 072,00
UNITED KINGDOM GIL 0.125 22NOV56 IL	GBP	70 208	EUR	73 527,00
Totaal				999 180,00

Voor de waardering van het ontvangen onderpand zijn in deze detaillijst indicatieve prijzen gebruikt door de Afdeling Collateral Management van KBC Bank

Het bedrag in uitgeleende effecten op verhandelde basis, zoals vermeld in het jaarverslag, kan verschillen van het bedrag in uitgeleende effecten op afgerekende basis.

De positie die als onderpand wordt aangehouden, wordt bepaald op basis van de afgewikkelde posities.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	0,17	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	926.787,64	EUR
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	0,17	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
Kingdom of Spain	797.550,00	EUR
Kingdom of Belgium	86.504,00	EUR
United Kingdom of Great Britai	73.527,00	EUR
Swiss Confederation	25.780,00	EUR
Republic of Austria	15.819,00	EUR

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
aandelen (Goldman Sachs)	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD., LONDON	Verenigd Koninkrijk	0,00	EUR
aandelen (Goldman Sachs)	Goldman Sachs International	Verenigd Koninkrijk	0,00	EUR

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	obligatie	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	open looptijd	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	tripartiet	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
KINGDOM OF BELGIUM GOVE 0.1 22JUN30	NR	EUR	meer dan één jaar
REPUBLIC OF AUSTRI 0.5 20FEB29 144A	AA+	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT BOND 6.0 31JAN29	BBB+	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT BOND P 0.0 30JUL32	NR	EUR	meer dan één jaar
SWISS CONFEDERATION GO 1.25 27JUN37	NR	EUR	meer dan één jaar
UNITED KINGDOM GIL 0.125 22NOV56 IL	NR	EUR	open transacties

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesettelde basis</u>	<u>mont</u>
1	Bank of New York	999.180,00	EUR

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden	n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement EUR	79.863,63	20.764,54	7.187,73
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten EUR	27.952,27		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund North American Equity

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund North American Equity
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund North American Equity (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund North American Equity

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 april 2003
Initiële inschrijvingsprijs: 2 500 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum: 16 januari 2018
Initiële inschrijvingsprijs: 2 500 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 12 december 2007
Initiële inschrijvingsprijs: 4 654.67 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Discretionary Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 17 september 2012
Initiële inschrijvingsprijs: 3 769.75 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 17 september 2012
Initiële inschrijvingsprijs: 3 787.02 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional B Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 16 mei 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 7 582.96 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional B Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 200 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 150 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 150 USD
Uitdrukkingsmunt: USD

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële

instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het ontwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI North America Net Return Index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI North America Net Return Index, die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de Verenigde Staten van Amerika en Canada. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatoire beperkingen, beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalanceren plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitleening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin

zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-

handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0940715098) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,17%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6300995691) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,14%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0947892080) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,06%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6242915922) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,21%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,11%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6242917944) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,07%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6294799810) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,24%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295943615) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,21%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295941593) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,57%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295944621) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,53%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,10%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6348058874) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI North America Index weer te geven.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI North America Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Discretionary Shares: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Discretionary Shares EUR: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares EUR: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares EUR: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Classic Shares: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 5 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één (kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 USD.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in Amerikaanse dollar)	31/12/2023 (in Amerikaanse dollar)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	2.384.893.144,38	1.856.347.333,95
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	2.871.820,50	2.688.233,91
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	2.375.645.193,58	1.859.282.730,84
	Waarvan uitgeleende aandelen	2.655.437,35	2.502.283,06
D.	Andere effecten		0,06
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	870.255,24	188.530,25
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-222.283,91	-77.364,04
	c) Ontleningen (-)	-487.776,77	-3.036.960,35
	d) Collateral (-)	-2.871.820,50	-2.688.233,91
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	9.954.209,22	70.385,00
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	1.229.326,06	1.478.257,91
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-2.095.779,04	-1.558.245,72
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	2.384.893.144,38	1.856.347.333,95
A.	Kapitaal	1.941.480.893,75	1.475.169.246,82
B.	Deelneming in het resultaat	-71.880,51	-299.252,26
D.	Resultaat van het boekjaar	443.484.131,14	381.477.339,39
Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	2.871.820,50	2.688.233,91
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	2.655.437,35	2.502.283,06

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in Amerikaanse dollar)	31/12/2023 (in Amerikaanse dollar)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties	6.920,85	-1.953,78
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	433.126.629,25	361.137.883,31
D.	Andere effecten	-0,06	0,06
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	b) Andere wisselposities en verrichtingen	-6.797.506,78	2.273.354,83
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	75.342.387,08	61.107.207,95
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	369.048.606,05	283.364.614,05
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-12.482.740,88	-17.071.264,24
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-5.572.208,99	36.008.726,66
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	25.877.487,97	24.601.829,66
B.	Interesten		
	a) Effecten en geldmarkt instrumenten	56.298,98	36.708,19
	b) Deposito's en liquide middelen	80.902,92	57.732,03
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-268.357,38	-104.566,87
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	899.872,27	799.605,19
B.	Andere	10,42	65,88
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-77.584,87	-70.906,75
B.	Financiële kosten (-)	-1.695,28	-1.739,01
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-837.226,32	-663.262,67
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a) Financieel beheer		
	Discretionary Shares	-2.187.506,90	-1.760.465,62
	Classic Shares	-1.388.714,58	-945.426,31
	Discretionary Shares EUR	-22.464,39	-17.539,13
	Institutional Shares	-93.814,85	-72.315,64
	Institutional B Shares	-643.693,39	-383.104,50
	Institutional Shares EUR	-609.741,07	-653.867,79
	Institutional B Shares EUR	-285.903,94	-308.999,54
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	b) Administratief- en boekhoudkundig beheer	-1.041.941,05	-835.938,06
	c) Commerciële vergoeding	-651,41	-694,06
E.	Administratiekosten (-)	-9,06	10,27
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-6.870,47	-7.789,05
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-390,53	-429,09
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-16.376,13	-9.650,44
J.	Taksen		
	Discretionary Shares	-1.210.287,24	-1.045.369,95
	Classic Shares	-291.564,74	-213.968,93
	Discretionary Shares EUR	-13.508,52	-10.788,73

	Institutional Shares	-6.768,68	-6.027,94
	Institutional B Shares	-48.820,28	-33.022,11
	Institutional Shares EUR	-69.531,37	-86.545,92
	Institutional B Shares EUR	-14.801,20	-20.806,61
	Institutional Discretionary Shares	-36.943,34	0,00
L.	Andere kosten (-)	-591.317,69	-174.671,53
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	17.148.087,87	18.068.054,96
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	443.484.131,14	381.477.339,39
VII.	Resultaat van het boekjaar	443.484.131,14	381.477.339,39

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in Amerikaanse dollar)	31/12/2023 (in Amerikaanse dollar)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	443.412.250,63	381.178.087,13
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	443.484.131,14	381.477.339,39
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	-71.880,51	-299.252,26
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-442.167.931,35	-380.136.353,40
IV.	(Dividenduitkering)	-1.244.319,28	-1.041.733,73

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund North American Equity

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
NETTOACTIVA							
EFFECTENPORTEFEUILLE							
Aandelen							
Aandelen genoteerd op beurs							
<u>Argentinië</u>							
Aandelen genoteerd op beurs MERCADOLIBRE INC -	2.105,00	USD	1.700,440	3.579.426,20		0,15	0,15
<u>Australië</u>							
Aandelen genoteerd op beurs AMCOR PLC -	67.782,00	USD	9,410	637.828,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs ATLISSIAN CORP PLC -	7.024,00	USD	243,380	1.709.501,12		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs THE NEWS CORPORATION INC -	20.690,00	USD	27,540	569.802,60		0,02	0,02
<u>Bermuda</u>							
Aandelen genoteerd op beurs ARCH CAPITAL GROUP LTD -	18.443,00	USD	92,350	1.703.211,05		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs EVEREST RE GROUP LTD -	1.671,00	USD	362,460	605.670,66		0,03	0,03
<u>Canada</u>							
Aandelen genoteerd op beurs AGNICO EAGLE MINES -	21.163,00	CAD	112,460	1.654.840,06		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs ALIMENTATION COUCHE-TARD INC -	34.274,00	CAD	79,720	1.899.821,50		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs ALTAGAS LTD -	13.628,00	CAD	33,480	317.247,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs ARC RESOURCES LTD -	21.755,00	CAD	26,070	394.349,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BANK OF MONTREAL -	30.665,00	CAD	139,550	2.975.455,95		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs BANK OF NOVA SCOTIA -	57.760,00	CAD	77,190	3.100.051,73		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs BARRICK GOLD CORP -	79.299,00	CAD	22,290	1.229.018,71		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -	56.988,00	CAD	82,620	3.273.778,72		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD -	14.247,00	CAD	77,960	772.282,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs C.I.B.C. -	44.779,00	CAD	90,930	2.831.146,20		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs CAE INC -	21.190,00	CAD	36,500	537.779,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CAMECO CORPORATION -	21.019,00	CAD	73,910	1.080.179,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO -	21.941,00	CAD	145,970	2.226.900,13		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD -	88.628,00	CAD	44,380	2.734.884,33		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD -	38.199,00	CAD	104,080	2.764.394,33		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs CANADIAN TIRE CORP A NON VOTING	3.835,00	CAD	151,220	403.232,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CCL INDUSTRIES -	6.512,00	CAD	73,950	334.836,88		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs CENOVUS ENERGY INC -	53.655,00	CAD	21,790	812.920,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CGI INC A	9.604,00	CAD	157,280	1.050.283,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	809,00	CAD	4.444,910	2.500.300,51		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/TH -	4.565,00	CAD	163,400	518.649,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs DOLLARAMA INC -	13.488,00	CAD	140,280	1.315.600,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs ELEMENT FLEET MANGEMENT CORP -	21.471,00	CAD	29,060	433.839,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs EMERA INC -	7.812,00	CAD	53,730	291.850,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs EMPIRE CO LTD -	8.382,00	CAD	43,890	255.796,12		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs ENBRIDGE INC. -	94.715,00	CAD	61,010	4.017.912,77		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD -	762,00	CAD	2.000,000	1.059.657,91		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs FIRST QUANTUM MINERALS LTD -	29.447,00	CAD	18,530	379.399,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs FIRSTSERVICE CORP/ CANADA -	2.438,00	CAD	260,390	441.406,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs FORTIS INC -	22.385,00	CAD	59,730	929.673,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs FRANCO-NEVADA CORP -	9.481,00	CAD	168,920	1.113.565,93		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs GFL ENVIRONMENTAL INC -	8.082,00	CAD	64,080	360.099,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs GILDAN ACTIVEWEAR INC -	9.566,00	CAD	67,650	449.965,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs GREAT-WEST LIFECO INC. -	11.779,00	CAD	47,670	390.422,01		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	HYDRO ONE LTD -	21.377,00	CAD	44,270	658.016,82		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IA FINANCIAL CORP INC -	5.318,00	CAD	133,320	492.974,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	IMPERIAL OIL LTD -	9.010,00	CAD	88,590	554.996,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTACT FINANCIAL CORP -	8.004,00	CAD	261,730	1.456.603,34		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	IVANHOE MINES LTD -	37.322,00	CAD	17,060	442.715,42		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KEYERA CORP -	12.458,00	CAD	43,960	380.791,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KINROSS GOLD -	74.030,00	CAD	13,350	687.178,77		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOBLAW COMPANIES LTD -	8.186,00	CAD	189,170	1.076.724,81		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LUNDIN MINING CORP -	43.810,00	CAD	12,370	376.811,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MAGNA INTERNATIONAL CLASS A -	12.278,00	CAD	60,080	512.906,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MANULIFE FINANCIAL CORP -	81.637,00	CAD	44,160	2.506.668,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MEG ENERGY CORP -	18.699,00	CAD	23,600	306.839,38		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	METRO INC -	10.238,00	CAD	90,150	641.743,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK CANADA -	15.674,00	CAD	131,040	1.428.119,15		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	OPEN TEXT CORP. -	10.275,00	CAD	40,680	290.632,04		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PAN AMERICAN SILVER CORP -	15.071,00	CAD	29,080	304.731,39		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PEMBINA PIPELINE CORP -	25.100,00	CAD	53,110	926.895,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	POWER CORP -	20.777,00	CAD	44,840	647.782,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC -	12.547,00	CAD	93,690	817.360,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS -	8.161,00	CAD	129,740	736.203,69		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROGERS COMM. B	19.494,00	CAD	44,190	598.970,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BK CANADA -	59.696,00	CAD	173,320	7.194.069,48		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	SAPUTO INC -	12.553,00	CAD	24,990	218.119,50		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SHOPIFY INC -	50.634,00	CAD	152,990	5.386.243,68		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	SILVER WHEATON CORP -	18.232,00	CAD	80,910	1.025.692,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTH BOW CORP -	8.799,00	CAD	33,920	207.524,74		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUN LIFE FINANCIAL INC -	28.722,00	CAD	85,350	1.704.507,51		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SUNCOR ENERGY INC -	52.573,00	CAD	51,310	1.875.622,74		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TC ENERGY CORP -	43.995,00	CAD	66,990	2.049.245,62		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TECK CORP CLASS B	22.913,00	CAD	58,280	928.500,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TELUS CORP -	23.431,00	CAD	19,490	317.528,99		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TFI INTERNATIONAL INC -	2.104,00	CAD	194,240	284.161,42		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	THOMSON REUTERS CORP -	6.814,00	CAD	230,820	1.093.594,41		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TMX GROUP LTD -	16.771,00	CAD	44,280	516.353,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TOROMONT INDUSTRIES LTD -	5.454,00	CAD	113,640	430.950,19		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TORONTO DOMINION BK -	79.874,00	CAD	76,530	4.250.283,15		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	TOURMALINE OIL CORP -	14.253,00	CAD	66,520	659.233,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WEST FRASER TIMBER CO LTD -	1.863,00	CAD	124,550	161.338,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WESTON GEORGE LTD -	3.475,00	CAD	223,540	540.120,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WSP GLOBAL INC -	6.577,00	CAD	252,960	1.156.805,67		0,05	0,05
<u>China</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	LULULEMON ATHLETICA INC -	4.702,00	USD	382,410	1.798.091,82		0,08	0,08
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITABLE HOLDINGS INC -	11.536,00	USD	47,170	544.153,12		0,02	0,02
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	C.R.H. PLC -	30.643,00	USD	92,520	2.835.090,36		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC -	7.063,00	USD	258,450	1.825.432,35		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NEW LINDE PLC -	20.326,00	USD	418,670	8.509.886,42		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	PENTAIR PLC -	8.610,00	USD	100,640	866.510,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL -	7.110,00	USD	86,310	613.664,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SMURFIT WESTROCK PLC -	22.801,00	USD	53,860	1.228.061,86		0,05	0,05
<u>Kaaimaneilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	GARMIN LTD -	6.158,00	USD	206,260	1.270.149,08		0,05	0,05
<u>Nederland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CNH INDUSTRIAL NV -	33.133,00	USD	11,330	375.396,89		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NXP SEMICONDUCTOR NV -	11.102,00	USD	207,850	2.307.550,70		0,10	0,10
<u>V.K.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ROYALTY PHARMA PLC -	28.100,00	USD	25,510	716.831,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STERIS PLC -	3.581,00	USD	205,560	736.110,36		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	WILLIS GROUP HOLDINGS	4.889,00	USD	313,240	1.531.430,36		0,06	0,06
V.S.A.								
Aandelen genoteerd op beurs	ABBOTT LAB. -	77.168,00	USD	113,110	8.728.472,48		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	ABBVIE INC -	77.948,00	USD	177,700	13.851.359,60		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	ACCENTURE LTD A	27.480,00	USD	351,790	9.667.189,20		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	ADOBE SYSTEMS -	19.316,00	USD	444,680	8.589.438,88		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANC MICRO DEVICES -	70.761,00	USD	120,790	8.547.221,19		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	AECOM -	7.517,00	USD	106,820	802.965,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AES CORP -	22.723,00	USD	12,870	292.445,01		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AFLAC INC -	25.775,00	USD	103,440	2.666.166,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AGILENT TECHNOLOGIES -	12.340,00	USD	134,340	1.657.755,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AIR PRODUCTS & CHEMICALS -	9.807,00	USD	290,040	2.844.422,28		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBNB INC -	21.005,00	USD	131,410	2.760.267,05		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	AKAMAI TECHNOLOGIES INC -	6.809,00	USD	95,650	651.280,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALBEMARLE CORP. -	4.770,00	USD	86,080	410.601,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALBERTSONS COS INC -	8.500,00	USD	19,640	166.940,00		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC -	6.910,00	USD	97,550	674.070,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALIGN TECHNOLOGY INC -	3.142,00	USD	208,510	655.138,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALLEGION PLC -	2.814,00	USD	130,680	367.733,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANT ENERGY CORP -	15.445,00	USD	59,140	913.417,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ALLSTATE CORPORATION -	11.791,00	USD	192,790	2.273.186,89		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ALLY FINANCIAL INC -	7.164,00	USD	36,010	257.975,64		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC -	5.958,00	USD	235,310	1.401.976,98		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ALPHABET INC -A-	177.496,00	USD	189,300	33.599.992,80		1,41	1,41
Aandelen genoteerd op beurs	ALTRIA GROUP INC -	78.464,00	USD	52,290	4.102.882,56		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	AMAZON COMM. INC. -	417.094,00	USD	219,390	91.506.252,66		3,85	3,84
Aandelen genoteerd op beurs	AMERCO -	6.964,00	USD	64,050	446.044,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMEREN CORP. -	9.636,00	USD	89,140	858.953,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN ELECTRIC POWER -	26.966,00	USD	92,230	2.487.074,18		0,11	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN EXPRESS -	25.249,00	USD	296,790	7.493.650,71		0,32	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC -	3.879,00	USD	136,930	531.151,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN INT. GROUP -	29.799,00	USD	72,800	2.169.367,20		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN NATIONAL INSURANCE -	12.786,00	USD	37,420	478.452,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN TOWER CORP CL A	21.409,00	USD	183,410	3.926.624,69		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN WATER WORKS INC. -	7.797,00	USD	124,490	970.648,53		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AMERIPRISE FINANCIAL INC -	4.774,00	USD	532,430	2.541.820,82		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AMETEK INC -	11.328,00	USD	180,260	2.041.985,28		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AMGEN -	23.873,00	USD	260,640	6.222.258,72		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	AMPHENOL CORPORATION A	49.266,00	USD	69,450	3.421.523,70		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ANALOG DEVICES, INC. -	23.314,00	USD	212,460	4.953.292,44		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC -	22.540,00	USD	18,300	412.482,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ANSYS INC -	3.821,00	USD	337,330	1.288.937,93		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ANTHEM INC -	10.229,00	USD	368,900	3.773.478,10		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	AO SMITH CORP -	7.055,00	USD	68,210	481.221,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AON CORPORATION -	8.697,00	USD	359,160	3.123.614,52		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	APACHE CORP. -	12.426,00	USD	23,090	286.916,34		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC -	16.980,00	USD	165,160	2.804.416,80		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	APPLE INC -	672.043,00	USD	250,420	168.293.008,06		7,09	7,06
Aandelen genoteerd op beurs	APPLIED MATERIALS -	36.519,00	USD	162,630	5.939.084,97		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	APPLOVIN CORP -	9.506,00	USD	323,830	3.078.327,98		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	APTIV PLC -	9.475,00	USD	60,480	573.048,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ARCHER DANIEL -	18.697,00	USD	50,520	944.572,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARES MANAGEMENT CORP -	7.044,00	USD	177,030	1.246.999,32		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTA NETWORKS INC -	49.616,00	USD	110,530	5.484.056,48		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	ARTHUR J GALLAGHER & CO -	9.675,00	USD	283,850	2.746.248,75		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ASPEN TECHNOLOGY INC -	1.362,00	USD	249,630	339.996,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASSURANT INC -	3.187,00	USD	213,220	679.532,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AT&T INC -	328.508,00	USD	22,770	7.480.127,16		0,32	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	ATMOS ENERGY CORP -	7.155,00	USD	139,270	996.476,85		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AUTODESK INC -	8.846,00	USD	295,570	2.614.612,22		0,11	0,11

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC. -	18.474,00	USD	292,730	5.407.894,02		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOZONE INC. -	794,00	USD	3.202,000	2.542.388,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AVALONBAY COMMUNITIES INC -	7.121,00	USD	219,970	1.566.406,37		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AVANTOR INC -	37.305,00	USD	21,070	786.016,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AVERY DENNISON CORPORATION -	3.431,00	USD	187,130	642.043,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AXON ENTERPRISE INC -	3.018,00	USD	594,320	1.793.657,76		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BAKER HUGHES CO -	41.748,00	USD	41,020	1.712.502,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BALL CORPORATION -	14.583,00	USD	55,130	803.960,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF AMERICA CORP -	315.381,00	USD	43,950	13.860.994,95		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NEW YORK MELLON CORP -	36.025,00	USD	76,830	2.767.800,75		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	BAXTER INTL INC -	18.326,00	USD	29,160	534.386,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BECTON DICKINSON -	12.691,00	USD	226,870	2.879.207,17		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	BENTLEY SYSTEMS INC -	6.059,00	USD	46,700	282.955,30		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BERKSHIRE HATHAWAY INC. B	58.462,00	USD	453,280	26.499.655,36		1,12	1,11
Aandelen genoteerd op beurs	BEST BUY -	7.357,00	USD	85,800	631.230,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BIO-RAD LABORATORIES INC. -	1.400,00	USD	328,510	459.914,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BIOGEN INC -	6.183,00	USD	152,920	945.504,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC -	8.197,00	USD	65,730	538.788,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKROCK INC. -	6.557,00	USD	1.025,110	6.721.646,27		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKSTONE GROUP LP -	32.863,00	USD	172,420	5.666.238,46		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	BOEING -	31.620,00	USD	177,000	5.596.740,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	BOOKING HOLDINGS INC -	1.492,00	USD	4.968,420	7.412.882,64		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CO -	5.380,00	USD	128,700	692.406,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON PROPERTIES INC -	5.496,00	USD	74,360	408.682,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON SCIENTIFIC -	68.267,00	USD	89,320	6.097.608,44		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO -	89.653,00	USD	56,560	5.070.773,68		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	BROADCOM INC -	197.012,00	USD	231,840	45.675.262,08		1,92	1,92
Aandelen genoteerd op beurs	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS -	5.522,00	USD	226,090	1.248.468,98		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN & BROWN INC -	10.672,00	USD	102,020	1.088.757,44		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN-FORMAN CORPORATION B	9.803,00	USD	37,980	372.317,94		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BUILDERS FIRSTSOURCE INC -	5.772,00	USD	142,930	824.991,96		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BUNGE LTD. -	6.983,00	USD	77,760	542.998,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BURLINGTON STORES INC -	3.279,00	USD	285,060	934.711,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC. -	4.394,00	USD	103,320	453.988,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CADENCE DESIGN SYSTEMS -	11.739,00	USD	300,460	3.527.099,94		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CAMDEN PROPERTY TRUST -	5.958,00	USD	116,040	691.366,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CAMPBELL SOUP CO -	11.954,00	USD	41,880	500.633,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP -	15.712,00	USD	178,320	2.801.763,84		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CARDINAL HEALTH INC -	11.341,00	USD	118,270	1.341.300,07		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CARLISLE COMPANIES INC -	1.737,00	USD	368,840	640.675,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CARMAX GROUP -	8.082,00	USD	81,760	660.784,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CARNIVAL CORP CORP	45.027,00	USD	24,920	1.122.072,84		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CARRIER GLOBAL CORP -	33.792,00	USD	68,260	2.306.641,92		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CARVANA CO -	4.822,00	USD	203,360	980.601,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CATERPILLAR INC -	21.150,00	USD	362,760	7.672.374,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	CB RICHARD ELLIS GROUP INC -	14.729,00	USD	131,290	1.933.770,41		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CBOE GLOBAL MARKETS INC -	4.291,00	USD	195,400	838.461,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CDW CORP/DE -	5.916,00	USD	174,040	1.029.620,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CELANESE CORPORATION -A-	3.542,00	USD	69,210	245.141,82		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CENCORA INC -	7.596,00	USD	224,680	1.706.669,28		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CENTENE CORP -	24.375,00	USD	60,580	1.476.637,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CENTERPOINT ENERGY INC -	24.567,00	USD	31,730	779.510,91		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CERIDIAN CORP -	4.653,00	USD	72,640	337.993,92		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC -	7.331,00	USD	85,320	625.480,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHARLES RIVER LABORATORIES INC. -	2.015,00	USD	184,600	371.969,00		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs COMMUNICATIONS INC. -	CHARTER	4.150,00	USD	342,770	1.422.495,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CHENIERE ENERGY INC -	9.881,00	USD	214,870	2.123.130,47		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CHESAPEAKE ENERGY CORP -	9.396,00	USD	99,550	935.371,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHEVRON CORP -	78.708,00	USD	144,840	11.400.066,72		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC -A-	65.007,00	USD	60,300	3.919.922,10		0,17	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBB LTD -	17.558,00	USD	276,300	4.851.275,40		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	CHURCH & DWIGHT CO. INC. -	10.775,00	USD	104,710	1.128.250,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CIGNA CORP. -	12.550,00	USD	276,140	3.465.557,00		0,15	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CINCINNATI FINANCIAL CORP -	8.646,00	USD	143,700	1.242.430,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CINTAS CORPORATION -	16.684,00	USD	182,700	3.048.166,80		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CISCO SYSTEMS INC -	182.487,00	USD	59,200	10.803.230,40		0,46	0,45
Aandelen genoteerd op beurs	CITIGROUP INC -	81.953,00	USD	70,390	5.768.671,67		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	CITIZENS FINANCIAL GROUP -	19.013,00	USD	43,760	832.008,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CLOROX COMPANY -	5.020,00	USD	162,410	815.298,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CLOUDFLARE INC -	11.613,00	USD	107,680	1.250.487,84		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CME GROUP INC -	15.574,00	USD	232,230	3.616.750,02		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CMS ENERGY CORPORATION -	12.151,00	USD	66,650	809.864,15		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA CO -	185.985,00	USD	62,260	11.579.426,10		0,49	0,49
Aandelen genoteerd op beurs	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP. -	19.455,00	USD	76,900	1.496.089,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	COINBASE GLOBAL INC -	7.665,00	USD	248,300	1.903.219,50		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	COLGATE - PALMOLIVE -	34.873,00	USD	90,910	3.170.304,43		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	COMCAST CORP -A-	165.846,00	USD	37,530	6.224.200,38		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	CONAGRA BRANDS INC -	25.180,00	USD	27,750	698.745,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CONOCOPHILLIPS -	52.934,00	USD	99,170	5.249.464,78		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	CONSOLIDATED EDISON -	16.102,00	USD	89,230	1.436.781,46		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION BRANDS INC A	7.483,00	USD	221,000	1.653.743,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION ENERGY CORP -	14.117,00	USD	223,710	3.158.114,07		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	COOPER COMPANY INC (THE) -	9.284,00	USD	91,930	853.478,12		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COPART INC. -	34.601,00	USD	57,390	1.985.751,39		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	COREBRIDGE FINANCIAL INC -	16.160,00	USD	29,930	483.668,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CORNING INC -	34.155,00	USD	47,520	1.623.045,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CORTEVA INC -	31.564,00	USD	56,960	1.797.885,44		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	COSTAR GROUP INC -	16.889,00	USD	71,590	1.209.083,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	COSTCO WHOLESALE CORPORATION -	19.514,00	USD	916,270	17.880.092,78		0,75	0,75
Aandelen genoteerd op beurs	COTERRA ENERCOTERRA ENERGY INC -	32.354,00	USD	25,540	826.321,16		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -	11.054,00	USD	342,160	3.782.236,64		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CASTLE INTL CORP -	17.986,00	USD	90,760	1.632.409,36		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CORK AND SEAL -	5.507,00	USD	82,690	455.373,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CSX -	85.484,00	USD	32,270	2.758.568,68		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CUMMINS INC. -	6.291,00	USD	348,600	2.193.042,60		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CVS HEALTH CORP -	59.292,00	USD	44,890	2.661.617,88		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	DANAHER CORPORATION -	28.405,00	USD	229,550	6.520.367,75		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	DARDEN RESTAURANTS -	6.320,00	USD	186,690	1.179.880,80		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DATADOG INC -	12.347,00	USD	142,890	1.764.262,83		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DAVITA INC -	2.447,00	USD	149,550	365.948,85		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DECKERS OUTDOOR CORP -	7.344,00	USD	203,090	1.491.492,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEERE & COMPANY -	11.313,00	USD	423,700	4.793.318,10		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	DELL TECHNOLOGIES INC -	12.361,00	USD	115,240	1.424.481,64		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DELTA AIR LINES INC -	11.033,00	USD	60,500	667.496,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DEVON ENERGY CORP -	36.796,00	USD	32,730	1.204.333,08		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DEXCOM INC -	16.731,00	USD	77,770	1.301.169,87		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DIAMONDBACK ENERGY INC -	8.169,00	USD	163,830	1.338.327,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DICK'S SPORTING GOODS INC -	2.905,00	USD	228,840	664.780,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DIGITAL INSIGHT -	15.564,00	USD	177,330	2.759.964,12		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVER FINANCIAL SERVICES -	10.672,00	USD	173,230	1.848.710,56		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVERY INC -A-	103.627,00	USD	10,570	1.095.337,39		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DOCUSIGN INC -	9.399,00	USD	89,940	845.346,06		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	DOLLAR GENERAL	9.645,00	USD	75,820	731.283,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs -	DOLLAR TREE STORES INC.	9.107,00	USD	74,940	682.478,58		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINION ENERGY INC -	37.404,00	USD	53,860	2.014.579,44		0,09	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINO'S PIZZA INC -	1.826,00	USD	419,760	766.481,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOORDASH INC -	14.213,00	USD	167,750	2.384.230,75		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DOVER CORPORATION -	7.307,00	USD	187,600	1.370.793,20		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DOW INC -	29.579,00	USD	40,130	1.187.005,27		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DOWDUPONT INC -	20.313,00	USD	76,250	1.548.866,25		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DR HORTON INC -	12.630,00	USD	139,820	1.765.926,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DRAFTKINGS INC -	14.182,00	USD	37,200	527.570,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DTE ENERGY COMPANY -	9.862,00	USD	120,750	1.190.836,50		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	DUKE ENERGY HOLDING	37.042,00	USD	107,740	3.990.905,08		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	DYNATRACE INC -	11.151,00	USD	54,350	606.056,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EASTMAN CHEMICAL CO -	5.483,00	USD	91,320	500.707,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EATON CORP. -	17.561,00	USD	331,870	5.827.969,07		0,25	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	EBAY INC. -	21.751,00	USD	61,950	1.347.474,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ECOLAB, INC. -	11.263,00	USD	234,320	2.639.146,16		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	EDISON INTL -	16.833,00	USD	79,840	1.343.946,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EDWARDS LIFESCIENCES CORP. -	24.858,00	USD	74,030	1.840.237,74		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ELECTRONIC ARTS -	13.112,00	USD	146,300	1.918.285,60		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EMCOR GROUP INC -	2.449,00	USD	453,900	1.111.601,10		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EMERSON ELECTRIC CO -	23.677,00	USD	123,930	2.934.290,61		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ENPHASE ENERGY INC -	5.823,00	USD	68,680	399.923,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENTEGRIS INC -	6.801,00	USD	99,060	673.707,06		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENERGY CORPORATION -	17.304,00	USD	75,820	1.311.989,28		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EOG RESOURCES INC. -	25.701,00	USD	122,580	3.150.428,58		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	EPAM SYSTEMS INC -	2.132,00	USD	233,820	498.504,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EQT CORP -	26.345,00	USD	46,110	1.214.767,95		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EQUIFAX INC -	5.682,00	USD	254,850	1.448.057,70		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINIX INC -	4.026,00	USD	942,890	3.796.075,14		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs PROPERTIES INC -	EQUITY LIFESTYLE	7.449,00	USD	66,600	496.103,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITY RESIDENTIAL -	17.300,00	USD	71,760	1.241.448,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ERIE INDEMNITY CO -	1.066,00	USD	412,230	439.437,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ESSENTIAL UTILITIES INC -	7.326,00	USD	36,320	266.080,32		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs INC -	ESSEX PROPERTY TRUST	2.835,00	USD	285,440	809.222,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ESTEE LAUDER -	10.142,00	USD	74,980	760.447,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EVERGY INC -	8.416,00	USD	61,550	518.004,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EVERSOURCE ENERGY -	16.820,00	USD	57,430	965.972,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EXACT SCIENCES CORP -	7.242,00	USD	56,190	406.927,98		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EXELON CORP -	44.490,00	USD	37,640	1.674.603,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDIA GROUP INC. -	5.181,00	USD	186,330	965.375,73		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs WASHINGTON INC. -	EXPEDITORS INTL OF	5.582,00	USD	110,770	618.318,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EXTRA SPACE STORAGE INC -	9.043,00	USD	149,600	1.352.832,80		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EXXON MOBIL CORP -	197.738,00	USD	107,570	21.270.676,66		0,90	0,89
Aandelen genoteerd op beurs	FACEBOOK INC -	96.430,00	USD	585,510	56.460.729,30		2,38	2,37
Aandelen genoteerd op beurs	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC. -	1.515,00	USD	480,280	727.624,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FAIR ISAAC INC -	1.119,00	USD	1.990,930	2.227.850,67		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FASTENAL COMPANY -	27.307,00	USD	71,910	1.963.646,37		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	FEDEX CORP -	9.567,00	USD	281,330	2.691.484,11		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	FIDELITY NATIONAL INFORMATION -	24.249,00	USD	80,770	1.958.591,73		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs BANCORPORATION -	FIFTH THIRD	33.431,00	USD	42,280	1.413.462,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs BANCSHARES INC/ -	FIRST CITIZENS	431,00	USD	2.113,020	910.711,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST SOLAR INC -	3.687,00	USD	176,240	649.796,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FIRSTENERGY CORP -	31.659,00	USD	39,780	1.259.395,02		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FISERV INC -	25.348,00	USD	205,420	5.206.986,16		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs INC -	FLEETCOR TECHNOLOGIES	3.301,00	USD	338,420	1.117.124,42		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FNF GROUP -	13.828,00	USD	56,140	776.303,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FORD MOTOR CY -	165.896,00	USD	9,900	1.642.370,40		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FORTINET INC -	27.055,00	USD	94,480	2.556.156,40		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	FORTIVE CORP -	14.397,00	USD	75,000	1.079.775,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I -	5.097,00	USD	68,330	348.278,01		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS A	13.330,00	USD	48,580	647.571,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS B	10.307,00	USD	45,740	471.442,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FRANKLIN RESOURCES INC	908,00	USD	20,290	18.423,32		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	FREEPORT-MCMORAN INC.	60.830,00	USD	38,080	2.316.406,40		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	F5 NETWORKS INC -	2.981,00	USD	251,470	749.632,07		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GAMING AND LEISURE PROPERTIES -	15.827,00	USD	48,160	762.228,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GARTNER INC A	3.406,00	USD	484,470	1.650.104,82		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC -	20.600,00	USD	78,180	1.610.508,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GE VERNOVA LLC -	12.953,00	USD	328,930	4.260.630,29		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	GEN.MOTORS -	53.487,00	USD	53,270	2.849.252,49		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL ELECTRIC CO -	49.929,00	USD	166,790	8.327.657,91		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL MILLS IN -	24.856,00	USD	63,770	1.585.067,12		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GENUINE PARTS -	7.075,00	USD	116,760	826.077,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GILEAD SCIENCES -	53.271,00	USD	92,370	4.920.642,27		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBAL PAYMENTS INC -	11.312,00	USD	112,060	1.267.622,72		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GODADDY INC -	6.501,00	USD	197,370	1.283.102,37		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GOLDMAN SACHS -	13.682,00	USD	572,620	7.834.586,84		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	GOOGLE INC -C-	302.501,00	USD	190,440	57.608.290,44		2,42	2,42
Aandelen genoteerd op beurs	GRACO INC. -	7.967,00	USD	84,290	671.538,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HALLIBURTON CY -	40.615,00	USD	27,190	1.104.321,85		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HARTFORD FIN.SERV.GR. -	12.539,00	USD	109,400	1.371.766,60		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HCA HEALTHCARE INC -	9.421,00	USD	300,150	2.827.713,15		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	HEALTHPEAK PROPERTIES INC -	22.385,00	USD	20,270	453.743,95		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEICO CORP -	4.342,00	USD	237,740	1.032.267,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HENRY SCHEIN INC. -	3.748,00	USD	69,200	259.361,60		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HERSHEY CORP -	6.738,00	USD	169,350	1.141.080,30		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HESS CORP -	12.052,00	USD	133,010	1.603.036,52		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD -	49.996,00	USD	32,630	1.631.369,48		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO -	53.014,00	USD	21,350	1.131.848,90		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HF SINCLAIR CORP -	6.104,00	USD	35,050	213.945,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC -	12.255,00	USD	247,160	3.028.945,80		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	HOLOGIC INC -	12.294,00	USD	72,090	886.274,46		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HOME DEPOT -	43.759,00	USD	388,990	17.021.813,41		0,72	0,71
Aandelen genoteerd op beurs	HONEYWELL INTERNATIONAL INC. -	29.834,00	USD	225,890	6.739.202,26		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	HORMEL FOODS CORPORATION -	13.293,00	USD	31,370	417.001,41		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HOST HOTELS & RESORTS INC -	25.003,00	USD	17,520	438.052,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HOWMET AEROSPACE INC	16.872,00	USD	109,370	1.845.290,64		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HUBBELL INC -	3.055,00	USD	418,890	1.279.708,95		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HUBSPOT INC -	2.172,00	USD	696,770	1.513.384,44		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HUMANA INC. -	5.276,00	USD	253,710	1.338.573,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HUNTINGTON BANCSHARES, INC. -	64.250,00	USD	16,270	1.045.347,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES -	2.584,00	USD	188,970	488.298,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HYATT HOTELS CORP -	2.895,00	USD	156,980	454.457,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	I.B.M. -	41.140,00	USD	219,830	9.043.806,20		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	IDEX CORPORATION -	3.701,00	USD	209,290	774.582,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IDEXX LABORATORIES INC.	3.397,00	USD	413,440	1.404.455,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ILLINOIS TOOL WORKS INC	13.280,00	USD	253,560	3.367.276,80		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ILLUMINA INC -	6.763,00	USD	133,630	903.739,69		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INCYTE CORP -	8.299,00	USD	69,070	573.211,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INGERSOLL-RAND INC -	18.481,00	USD	90,460	1.671.791,26		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INSULET CORP -	3.313,00	USD	261,070	864.924,91		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INTEL CORP -	196.983,00	USD	20,050	3.949.509,15		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP -	25.009,00	USD	149,010	3.726.591,09		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	INTERPUBLIC GROUP -	23.695,00	USD	28,020	663.933,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTL FLAVORS & FRAG. -	12.228,00	USD	84,550	1.033.877,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INTL PAPER COMP. -	19.381,00	USD	53,820	1.043.085,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INTUIT INC -	12.546,00	USD	628,500	7.885.161,00		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	INTUITIVE SURGICAL INC -	16.008,00	USD	521,960	8.355.535,68		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	INVITATION HOMES INC -	30.071,00	USD	31,970	961.369,87		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	IQVIA HOLDINGS INC -	7.381,00	USD	196,510	1.450.440,31		0,06	0,06

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	IRON MOUNTAIN INC -	14.143,00	USD	105,110	1.486.570,73		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	JABIL INC -	4.586,00	USD	143,900	659.925,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JACK HENRY & ASSOCIATES INC -	3.271,00	USD	175,300	573.406,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JACOBS ENGINEERING GROUP INC -	6.857,00	USD	133,620	916.232,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC -	4.065,00	USD	170,660	693.732,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON & JOHNSON -	106.575,00	USD	144,620	15.412.876,50		0,65	0,65
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON CONTROLS INC -	27.574,00	USD	78,930	2.176.415,82		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JPMORGAN CHASE & CO -	124.800,00	USD	239,710	29.915.808,00		1,26	1,25
Aandelen genoteerd op beurs	JUNIPER NETWORKS INC. -	16.173,00	USD	37,450	605.678,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KELLOGG CO. -	10.558,00	USD	80,970	854.881,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KENVUE INC -	86.672,00	USD	21,350	1.850.447,20		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KEURIG DR PEPPER INC -	52.791,00	USD	32,120	1.695.646,92		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KEYCORP -	32.048,00	USD	17,140	549.302,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC -	8.219,00	USD	160,630	1.320.217,97		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KIMBERLEY-CLARK CORP -	16.672,00	USD	131,040	2.184.698,88		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KIMCO REALTY -	24.878,00	USD	23,430	582.891,54		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KINDER MORGAN INC/DE -	88.286,00	USD	27,400	2.419.036,40		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	KKR & CO INC -	29.076,00	USD	147,910	4.300.631,16		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	KLA CORPORATION -	5.716,00	USD	630,120	3.601.765,92		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION -	9.635,00	USD	53,040	511.040,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFT HEINZ CO/THE -	40.636,00	USD	30,710	1.247.931,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KROGER CY -	29.655,00	USD	61,150	1.813.403,25		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS -	3.387,00	USD	229,320	776.706,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LAM RESEARCH CORP -	55.720,00	USD	72,230	4.024.655,60		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	LAMB WESTON HOLDINGS INC -	6.148,00	USD	66,830	410.870,84		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LAS VEGAS SANDS CORP -	14.741,00	USD	51,360	757.097,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LEHMAN BROTHERS HOLD INC ESCROW	22.844,00	USD	0,027	605,37		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	LEIDOS HOLDINGS INC -	7.539,00	USD	144,060	1.086.068,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LENNAR CORP. -	9.801,00	USD	136,370	1.336.562,37		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LENNOX -	1.264,00	USD	609,300	770.155,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA -	10.049,00	USD	92,660	931.140,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LILLY (ELI) & CO -	36.155,00	USD	772,000	27.911.660,00		1,18	1,17
Aandelen genoteerd op beurs	LIVE NATION -	8.796,00	USD	129,500	1.139.082,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LKQ CORP -	9.470,00	USD	36,750	348.022,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOEWS CORP-CAROLINA GROUP -	9.577,00	USD	50,490	483.542,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOEWS CORPORATION -	9.355,00	USD	84,690	792.274,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOWE'S CIE -	25.296,00	USD	246,800	6.243.052,80		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC -	3.427,00	USD	326,510	1.118.949,77		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CL A	11.240,00	USD	74,270	834.794,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC -	9.164,00	USD	210,280	1.927.005,92		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	M&T BANK CORP -	8.032,00	USD	188,010	1.510.096,32		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MANHATTAN ASSOCIATES INC -	3.326,00	USD	270,240	898.818,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MARATHON PETROLEUM CORP -	15.324,00	USD	139,500	2.137.698,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MARKEL CORP -	558,00	USD	1.726,230	963.236,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MARKETAXESS HOLDINGS INC -	1.135,00	USD	226,040	256.555,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MARRIOTT INTERNATIONAL -	10.349,00	USD	278,940	2.886.750,06		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MARSH & MCLENNAN CO -	21.735,00	USD	212,410	4.616.731,35		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	MARTIN MARIETTA MATERIALS -	2.440,00	USD	516,500	1.260.260,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MARVELL TECHNOLOGY INC -	40.810,00	USD	110,450	4.507.464,50		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	MASCO CORP -	9.392,00	USD	72,570	681.577,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MASTERCARD INC -	36.565,00	USD	526,570	19.254.032,05		0,81	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	MATCH GROUP INC -	12.886,00	USD	32,710	421.501,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MC DONALD'S CORP -	32.357,00	USD	289,890	9.379.970,73		0,40	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	MCCORMICK & COMPANY -	11.814,00	USD	76,240	900.699,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MCGRAW HILL FINANCIAL INC -	14.649,00	USD	498,030	7.295.641,47		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	MCKESSON CORP -	5.943,00	USD	569,910	3.386.975,13		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MEDTRONIC PLC -	57.096,00	USD	79,880	4.560.828,48		0,19	0,19

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK & CO -	115.154,00	USD	99,480	11.455.519,92		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	METLIFE INC. -	27.071,00	USD	81,880	2.216.573,48		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	METTLER-TOLEDO	916,00	USD	1.223,680	1.120.890,88		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	INTERNATIONAL INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	MGM RESORTS	7.498,00	USD	34,650	259.805,70		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	INTERNATIONAL -							
Aandelen genoteerd op beurs	MICROCHIP TECHNOLOGY	22.539,00	USD	57,350	1.292.611,65		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	INC. -							
Aandelen genoteerd op beurs	MICRON TECHNOLOGY -	51.711,00	USD	84,160	4.351.997,76		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSOFT CORP -	312.388,00	USD	421,500	131.671.542,00		5,54	5,52
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSTRATEGY INC -A-	8.035,00	USD	289,620	2.327.096,70		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MID AMERICA APARTMENT	5.981,00	USD	154,570	924.483,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COMMUNITIES -							
Aandelen genoteerd op beurs	MODERNA INC -	13.474,00	USD	41,580	560.248,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MOLINA HEALTHCARE INC -	3.641,00	USD	291,050	1.059.713,05		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MOLSON COORS BREWING	8.913,00	USD	57,320	510.893,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CO B							
Aandelen genoteerd op beurs	MONDELEZ	56.228,00	USD	59,730	3.358.498,44		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	INTERNATIONAL INC A							
Aandelen genoteerd op beurs	MONGODB INC -	2.859,00	USD	232,810	665.603,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MONOLITHIC POWER	2.001,00	USD	591,700	1.183.991,70		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SYSTEMS INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	MONSTER BEVERAGE	31.320,00	USD	52,560	1.646.179,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CORP -							
Aandelen genoteerd op beurs	MOODY S CORP -	7.712,00	USD	473,370	3.650.629,44		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	MORGAN STANLEY -	55.434,00	USD	125,720	6.969.162,48		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	MOTOROLA SOLUTIONS	7.604,00	USD	462,230	3.514.796,92		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	MSCI INC -	3.218,00	USD	600,010	1.930.832,18		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NASDAQ INC -	20.294,00	USD	77,310	1.568.929,14		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NETFLIX INC -	19.203,00	USD	891,320	17.116.017,96		0,72	0,72
Aandelen genoteerd op beurs	NETWORK APPLIANCE, INC.	8.582,00	USD	116,080	996.198,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	-							
Aandelen genoteerd op beurs	NEUROCRINE	4.242,00	USD	136,500	579.033,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BIOSCIENCES INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	NEWMONT GOLDCORP	37.576,00	USD	37,220	1.398.578,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CORP -							
Aandelen genoteerd op beurs	NEWMONT GOLDCORP	8.764,00	AUD	59,540	323.077,77		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CORP CDI							
Aandelen genoteerd op beurs	NEXTERA ENERGY INC -	92.687,00	USD	71,690	6.644.731,03		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	NIKE B	50.150,00	USD	75,670	3.794.850,50		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	NISOURCE INC. -	19.007,00	USD	36,760	698.697,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NORDSON CORP -	2.083,00	USD	209,240	435.846,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NORFOLK STHN CP -	10.080,00	USD	234,700	2.365.776,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	NORTHERN TRUST	7.350,00	USD	102,500	753.375,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CORPORATION -							
Aandelen genoteerd op beurs	NORTONLIFELOCK INC -	27.073,00	USD	27,380	741.258,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NRG ENERGY INC -	11.733,00	USD	90,220	1.058.551,26		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NUCOR CORPORATION -	11.158,00	USD	116,710	1.302.250,18		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NUTANIX INC -	10.699,00	USD	61,180	654.564,82		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NUTRIEN LTD -	21.959,00	CAD	64,320	982.062,91		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NVIDIA CORP NAS	1.084.578,00	USD	134,290	145.647.979,62		6,13	6,11
Aandelen genoteerd op beurs	NVR INC -	175,00	USD	8.178,900	1.431.307,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	2.611,00	USD	1.185,800	3.096.123,80		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	-							
Aandelen genoteerd op beurs	OCCID. PETROLEUM -	27.315,00	USD	49,410	1.349.634,15		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	OKTA INC -	6.121,00	USD	78,800	482.334,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OLD DOMINION FREIGHT	7.940,00	USD	176,400	1.400.616,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LINE INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	OMNICOM GROUP -	7.705,00	USD	86,040	662.938,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ON SEMICONDUCTOR	19.171,00	USD	63,050	1.208.731,55		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CORP -							
Aandelen genoteerd op beurs	ONEOK, INC. -	26.457,00	USD	100,400	2.656.282,80		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ORACLE CORP -	72.919,00	USD	166,640	12.151.222,16		0,51	0,51
Aandelen genoteerd op beurs	OTIS WORLDWIDE CORP -	20.341,00	USD	92,610	1.883.780,01		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	OVINTIV INC -	13.340,00	USD	40,500	540.270,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OWENS CORNING -	3.986,00	USD	170,320	678.895,52		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PACCAR, INC. -	22.008,00	USD	104,020	2.289.272,16		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	PACKAGING CORP OF	3.534,00	USD	225,130	795.609,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICA -							
Aandelen genoteerd op beurs	PALANTIR TECHNOLOGIES	90.475,00	USD	75,630	6.842.624,25		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	PALO ALTO NETWORKS INC	30.338,00	USD	181,960	5.520.302,48		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	-							
Aandelen genoteerd op beurs	PARKER-HANNIFIN	5.763,00	USD	636,030	3.665.440,89		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CORPORATION -							
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCHEX INC -	15.547,00	USD	140,220	2.180.000,34		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCOM SOFTWARE INC -	2.605,00	USD	204,970	533.946,85		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	PAYPAL HOLDINGS INC -	42.951,00	USD	85,350	3.665.867,85		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	PEPSICO INC -	60.525,00	USD	152,060	9.203.431,50		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	PFIZER -	253.578,00	USD	26,530	6.727.424,34		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	PG & E CORP -	79.819,00	USD	20,180	1.610.747,42		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN -	70.616,00	USD	120,350	8.498.635,60		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	PHILLIPS 66 -	19.567,00	USD	113,930	2.229.268,31		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PINTEREST INC -	26.049,00	USD	29,000	755.421,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP -	18.648,00	USD	192,850	3.596.266,80		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	PPG INDUSTRIES INC -	11.951,00	USD	119,450	1.427.546,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PPL CORP -	36.302,00	USD	32,460	1.178.362,92		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PRICE T ROWE ASSOCIATION -	7.722,00	USD	113,090	873.280,98		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC -	13.227,00	USD	77,410	1.023.902,07		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PROCTER & GAMBLE CO/ THE -	101.888,00	USD	167,650	17.081.523,20		0,72	0,72
Aandelen genoteerd op beurs	PROGRESSIVE CORP OH -	26.648,00	USD	239,610	6.385.127,28		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	PROLOGIS TRUST -	42.114,00	USD	105,700	4.451.449,80		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL FINANCIAL INC -	16.279,00	USD	118,530	1.929.549,87		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PTC INC -	6.263,00	USD	183,870	1.151.577,81		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP -	21.303,00	USD	84,490	1.799.890,47		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC STORAGE INC -	6.499,00	USD	299,440	1.946.060,56		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PULTE GROUP INC -	10.039,00	USD	108,900	1.093.247,10		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PURE STORAGE INC -	14.298,00	USD	61,430	878.326,14		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	QORVO INC -	2.558,00	USD	69,930	178.880,94		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	QUALCOMM CORP -	49.097,00	USD	153,620	7.542.281,14		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	QUANTA SERVICES INC -	6.428,00	USD	316,050	2.031.569,40		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	QUEST DIAGNOSTICS INC -	5.071,00	USD	150,860	765.011,06		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RAYMOND JAMES FINANCIAL -	9.098,00	USD	155,330	1.413.192,34		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP -	58.786,00	USD	115,720	6.802.715,92		0,29	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	REALITY INCOME CORP. -	36.761,00	USD	53,410	1.963.405,01		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	REGENCY CENTERS CORP -	9.013,00	USD	73,930	666.331,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	REGENRON PHARMACEUTICALS -	4.824,00	USD	712,330	3.436.279,92		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	REGIONS FINANCIAL CORPORATION -	33.583,00	USD	23,520	789.872,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RELIANCE STEEL & ALUMINIUM CO -	2.724,00	USD	269,260	733.464,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	REPUBLIC SERVICES INC. -	9.242,00	USD	201,180	1.859.305,56		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RESMED INC -	6.039,00	USD	228,690	1.381.058,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REVVITY INC -	5.339,00	USD	111,610	595.885,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RIVIAN AUTOMOTIVE INC -	28.874,00	USD	13,300	384.024,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROBINHOOD MARKETS INC -	24.475,00	USD	37,260	911.938,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ROBLOX CORP -	24.013,00	USD	57,860	1.389.392,18		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROCKWELL AUTOMATION CORP -	5.250,00	USD	285,790	1.500.397,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROKU INC -	5.660,00	USD	74,340	420.764,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLINS INC -	17.101,00	USD	46,350	792.631,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROPER INDUSTRIES INC -	4.975,00	USD	519,850	2.586.253,75		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ROSS STORES -	14.737,00	USD	151,270	2.229.265,99		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL CARIBBEAN GROUP LTD -	9.907,00	USD	230,690	2.285.445,83		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	RPM INTERNATIONAL INC -	7.601,00	USD	123,060	935.379,06		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SALESFORCE.COM INC. -	41.903,00	USD	334,330	14.009.429,99		0,59	0,59
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSARA INC -	11.887,00	USD	43,690	519.343,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SBA COMMUNICATIONS CORP. -	4.428,00	USD	203,800	902.426,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SCHLUMBERGER -	60.704,00	USD	38,340	2.327.391,36		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SCHWAB (CHARLES) CORP. -	69.308,00	USD	74,010	5.129.485,08		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	SCP POOL CORPORATION -	1.508,00	USD	340,940	514.137,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEI INVESTMENTS CO -	9.132,00	USD	82,480	753.207,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEMPRA ENERGY -	30.900,00	USD	87,720	2.710.548,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SERVICENOW INC -	9.006,00	USD	1.060,120	9.547.440,72		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	SHERWIN-WILLIAMS COMPANY -	11.307,00	USD	339,930	3.843.588,51		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SIMON PROPERTY GROUP INC -	13.731,00	USD	172,210	2.364.615,51		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SKYWORKS SOLUTIONS INC -	8.002,00	USD	88,680	709.617,36		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP INC -	49.147,00	USD	10,770	529.313,19		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP-ON,INC. -	2.237,00	USD	339,480	759.416,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SNOWFLAKE INC -	11.645,00	USD	154,410	1.798.104,45		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SOLVENTUM CORP -	5.585,00	USD	66,060	368.945,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHERN COMPANY -	48.791,00	USD	82,320	4.016.475,12		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHWEST AIRLINES -	7.600,00	USD	33,620	255.512,00		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SQUARE INC -	22.883,00	USD	84,990	1.944.826,17		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SS&C TECHNOLOGIES INC -	8.357,00	USD	75,780	633.293,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STANLEY WORKS -	7.960,00	USD	80,290	639.108,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STANTEC INC -	7.287,00	CAD	112,780	571.428,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STARBUCKS CORP -	49.989,00	USD	91,250	4.561.496,25		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	STATE STREET CORPORATION -	13.472,00	USD	98,150	1.322.276,80		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	STEEL DYNAMICS INC -	7.508,00	USD	114,070	856.437,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STRYKER CORPORATION -	15.575,00	USD	360,050	5.607.778,75		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	SUN COMMUNITIES INC. -	5.863,00	USD	122,970	720.973,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUPER MICRO COMPUTER INC -	23.060,00	USD	30,480	702.868,80		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SYNCHRONY FINANCIAL -	17.118,00	USD	65,000	1.112.670,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SYNOPSYS INC -	6.687,00	USD	485,360	3.245.602,32		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SYSKO CORPORATION -	21.637,00	USD	76,460	1.654.365,02		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	T-MOBILE US INC -	23.022,00	USD	220,730	5.081.646,06		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE -	8.128,00	USD	184,080	1.496.202,24		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TARGA RESOURCES CORP -	9.650,00	USD	178,500	1.722.525,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TARGET CORP -	19.436,00	USD	135,180	2.627.358,48		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TECHNE CORP -	5.868,00	USD	72,030	422.672,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC -	2.708,00	USD	464,130	1.256.864,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFLEX INC -	1.479,00	USD	177,980	263.232,42		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TERADYNE INC -	7.262,00	USD	125,920	914.431,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TESLA INC -	127.693,00	USD	403,840	51.567.541,12		2,17	2,16
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS INSTRUMENTS -	41.480,00	USD	187,510	7.777.914,80		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS PACIFIC LAND CORP -	1.003,00	USD	1.105,960	1.109.277,88		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TEXTRON INC. -	7.378,00	USD	76,490	564.343,22		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THE JM SMUCKER CO -	5.746,00	USD	110,120	632.749,52		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	THE MOSAIC COMPANY -	13.252,00	USD	24,580	325.734,16		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	THE TORO COMPANY -	6.317,00	USD	80,100	505.991,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THERMO ELECTRONIC -	16.696,00	USD	520,230	8.685.760,08		0,37	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	TJX COMPANIES INC. -	48.409,00	USD	120,810	5.848.291,29		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	TOAST INC -	16.338,00	USD	36,450	595.520,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRACTOR SUPPLY COMPANY -	22.640,00	USD	53,060	1.201.278,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TRADE DESK INC/THE -	19.859,00	USD	117,530	2.334.028,27		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TRADEWEB MARKETS INC -	5.290,00	USD	130,920	692.566,80		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRANE TECHNOLOGIES PLC -	10.663,00	USD	369,350	3.938.379,05		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSUNION -	10.041,00	USD	92,710	930.901,11		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TRAVELERS COS INC -	10.709,00	USD	240,890	2.579.691,01		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TRIMBLE INC -	12.109,00	USD	70,660	855.621,94		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TRUIST FINANCIAL CORP -	58.149,00	USD	43,380	2.522.503,62		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TWILIO INC -	8.151,00	USD	108,080	880.960,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TYLER TECHNOLOGIES INC -	2.200,00	USD	576,640	1.268.608,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TYSON FOODS INC -A-	14.562,00	USD	57,440	836.441,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UBER TECHNOLOGIES INC -	84.716,00	USD	60,320	5.110.069,12		0,22	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	UDR INC -	11.225,00	USD	43,410	487.277,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ULTA BEAUTY INC -	2.142,00	USD	434,930	931.620,06		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UNION PACIFIC CORPORATION -	26.201,00	USD	228,040	5.974.876,04		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED PARCEL SERVICE B	32.944,00	USD	126,100	4.154.238,40		0,18	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED THERAPEUTICS CORP. -	2.236,00	USD	352,840	788.950,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNITEDHEALTH GROUP INC. -	41.288,00	USD	505,860	20.885.947,68		0,88	0,88
Aandelen genoteerd op beurs	UNITER RENTALS INC -	3.134,00	USD	704,440	2.207.714,96		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	2.231,00	USD	179,420	400.286,02		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	US BANCORP -	67.688,00	USD	47,830	3.237.517,04		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	VALERO ENERGY CORPORATION -	13.547,00	USD	122,590	1.660.726,73		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VEEVA SYSTEMS INC -	6.608,00	USD	210,250	1.389.332,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	VENTAS INC -	19.426,00	USD	58,890	1.143.997,14		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	VERALTO CORP -	9.602,00	USD	101,850	977.963,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VERISIGN INC. -	4.934,00	USD	206,960	1.021.140,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VERISK ANALYTICS INC -	6.702,00	USD	275,430	1.845.931,86		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	VERIZON COMMUNICATIONS INC -	189.310,00	USD	39,990	7.570.506,90		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	VERTEX PHARMAC. -	11.395,00	USD	402,700	4.588.766,50		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	VERTIV HOLDINGS CO -	17.490,00	USD	113,610	1.987.038,90		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	VIATRIS INC -	38.817,00	USD	12,450	483.271,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VICI PROPERTIES INC -	52.214,00	USD	29,210	1.525.170,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	VISA INC -	73.593,00	USD	316,040	23.258.331,72		0,98	0,98
Aandelen genoteerd op beurs	VISTRA ENERGY CORP -	16.584,00	USD	137,870	2.286.436,08		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	VULCAN MATERIALS COMPANY -	6.596,00	USD	257,230	1.696.689,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	W P CAREY INT -	8.803,00	USD	54,480	479.587,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	W.R. BERKLEY CORP -	12.984,00	USD	58,520	759.823,68		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	W.W. GRAINGER, INC. -	2.155,00	USD	1.054,050	2.271.477,75		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	WABTEC CORPORATION -	7.723,00	USD	189,590	1.464.203,57		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC -	28.223,00	USD	9,330	263.320,59		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WALMART INC -	196.091,00	USD	90,350	17.716.821,85		0,75	0,74
Aandelen genoteerd op beurs	WALT DISNEY -	79.011,00	USD	111,350	8.797.874,85		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE CONNECTIONS INC -	13.493,00	CAD	246,600	2.313.568,21		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE MANAGEMENT INC. -	17.682,00	USD	201,790	3.568.050,78		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	WATERS CORP -	2.603,00	USD	370,980	965.660,94		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WATSCO INC -	1.669,00	USD	473,890	790.922,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WEC ENERGY GROUP INC -	15.912,00	USD	94,040	1.496.364,48		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WELLS FARGO COMPANY -	148.702,00	USD	70,240	10.444.828,48		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	WELLTOWER INC -	25.611,00	USD	126,030	3.227.754,33		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC -	3.106,00	USD	327,560	1.017.401,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WESTERN DIGITAL CORP -	15.085,00	USD	59,630	899.518,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WEYERHAEUSER COMPANY -	35.349,00	USD	28,150	995.074,35		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS COMPAGNIES -	53.171,00	USD	54,120	2.877.614,52		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS-SONOMA INC -	6.432,00	USD	185,180	1.191.077,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WORKDAY INC -	9.117,00	USD	258,030	2.352.459,51		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	WYNN RESORTS LTD -	4.304,00	USD	86,160	370.832,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	XCEL ENERGY INC -	26.598,00	USD	67,520	1.795.896,96		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	XYLEM INC/NY -	11.636,00	USD	116,020	1.350.008,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	YUM! BRANDS INC -	13.734,00	USD	134,160	1.842.553,44		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP -A-	1.963,00	USD	386,220	758.149,86		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ZILLOW GROUP INC -	7.944,00	USD	74,050	588.253,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC -	8.994,00	USD	105,630	950.036,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZOETIS INC -	19.316,00	USD	162,930	3.147.155,88		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -	10.478,00	USD	81,610	855.109,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZSCALER INC -	3.336,00	USD	180,410	601.847,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	3M CO -	25.771,00	USD	129,090	3.326.778,39		0,14	0,14
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	FERGUSON PLC -	9.123,00	USD	173,570	1.583.479,11		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TE CONNECTIVITY LTD -	12.333,00	USD	142,970	1.763.249,01		0,07	0,07
Totaal aandelen					2.375.645.193,58		100,00	99,61
Rechten								
<u>V.S.A.</u>								
Rechten	ABIOMED INC -	1.872,00	USD		0,00		0,00	0,00
Totaal rechten					0,00		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					2.375.645.193,58		100,00	99,61
ONTVANGEN COLLATERAL								
<u>België</u>								
Ontvangen collateral in obligaties	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING	2.773.366,00	EUR	1,000	2.871.820,50		0,00	0,12
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL					2.871.820,50		0,00	0,12
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP AUD	2.946,41	AUD	1,000	1.824,27		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CAD	298.506,44	CAD	1,000	207.555,58		0,00	0,01

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Amerikaanse dollar)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Zichtrekeningen KBC GROUP EURO	-471.054,34	EUR	1,000	-487.776,77		0,00	-0,02
Zichtrekeningen KBC GROUP GBP	13,80	GBP	1,000	17,28		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP SEK	0,28	SEK	1,000	0,03		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP USD	9.744.812,06	USD	1,000	9.744.812,06		0,00	0,41
Totaal zichtrekeningen				9.466.432,45		0,00	0,40
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN				9.466.432,45		0,00	0,40
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN							
Vorderingen							
<u>België</u>							
Vorderingen KBC GROUP USD TE ONTVANGEN	870.255,24	USD	1,000	870.255,24		0,00	0,04
Totaal vorderingen				870.255,24		0,00	0,04
Schulden							
<u>België</u>							
Schulden COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING TEGENP	-2.773.366,00	EUR	1,000	-2.871.820,50		0,00	-0,12
Schulden KBC GROUP USD TE BETALEN	-222.283,91	USD	1,000	-222.283,91		0,00	-0,01
Totaal schulden				-3.094.104,41		0,00	-0,13
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN				-2.223.849,17		0,00	-0,09
ANDERE							
Te ontvangen interesten Te ontvangen interesten		USD		1.219.326,06		0,00	0,05
Verlopen interesten Verlopen interesten		USD		10.000,00		0,00	0,00
Te betalen kosten Te betalen kosten		USD		-2.095.779,04		0,00	-0,09
TOTAAL ANDERE				-866.452,98		0,00	-0,04
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				2.384.893.144,38		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Argentinië	0,10	0,14	0,16	
Australië	0,09	0,10	0,16	
België	0,03	0,53	-0,15	
Bermuda	0,45	0,42	0,42	
Canada	4,82	4,40	4,42	
Zwitserland	0,09	0,12	0,13	
China	0,10	0,10	0,13	
Kaaimaneilanden	0,04	0,04	0,04	
Frankrijk	0,02	0,02	0,02	
V.K.	0,14	0,16	0,13	
Ierland	0,85	0,82	0,79	
Jersey Kanaaleilanden	0,04	0,02	0,00	
Nederland	0,12	0,13	0,16	
V.S.A.	93,11	93,00	93,59	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Canada	3,87
Verenigde Staten van Amerika	95,75
onbepaald	0,38
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	14,37			
Consumenten(Cyclisch)	10,33			
Consumenten(Niet cyclisch)	11,62			
Farma	14,03			
Financiële sectoren	12,97			
Technologie	29,47			
Telecommunicatie	1,47			
Nutsbedrijven	2,99			
Vastgoed	2,60			
Diversen	0,15			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	8,29	8,99	9,23
Telecommunicatie	0,90	0,89	0,88
Discretionaire Consumentenproducten	2,73	1,94	2,93
Discretionaire Consumentendiensten	1,72	1,51	1,56
Retail & Groothandel - Discretionair	5,76	5,95	6,23
Basis Consumptiegoederen	3,99	3,62	3,32
Retail en Groothandel - Basisproducten	2,09	2,14	2,15
Olie & Gas	4,54	4,34	3,76
Hernieuwbare Energie	0,08	0,07	0,04
Bank	4,06	3,92	4,12
Financiële Diensten	3,14	2,94	7,33
Verzekeringen	3,46	3,43	3,53
Onroerend Goed	2,33	2,13	2,09
Gezondheidszorg	11,77	11,11	9,69
Industriële Producten	4,95	4,79	4,82
Industriële Diensten	2,97	2,99	2,70
Materialen	2,96	2,79	2,48
Technische Hardware & Halfgeleiders	15,65	19,06	19,22
Software & Technische Diensten	16,27	15,15	11,65
Nutsbedrijven	2,36	2,24	2,30
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ont dubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
CANADESE DOLLAR	4,92	4,48	4,52	3,98
EURO	-0,02	0,65	0,00	-0,02
AMERIKAANSE DOLLAR	95,10	94,87	95,48	96,03
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund North American Equity (in Amerikaanse dollar)

	1^{ste} Halfjaar	2^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	111.600.837,10	178.402.635,19	290.003.472,29
Verkopen	117.276.575,25	83.822.155,42	201.098.730,67
Totaal 1	228.877.412,35	262.224.790,61	491.102.202,96
Inschrijvingen	249.329.360,92	591.203.066,83	840.532.427,74
Terugbetalingen	262.836.947,14	491.690.894,42	754.527.841,56
Totaal 2	512.166.308,06	1.082.893.961,24	1.595.060.269,30
Gemiddelde van de totale activa	1.983.958.644,65	2.259.684.037,04	2.124.658.021,83
Omloopsnelheid	-14,28%	-36,32%	-51,96%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	7.141,00	2.031,00	7.939,90	4.027,00	54.201,43	6.194,00	60.395,43
2023 - 12	5.632,00	497,00	5.971,43	849,00	53.862,00	5.842,00	59.704,00
2024 - 12	6.334,00	115,00	8.293,00	938,00	51.903,00	5.019,00	56.922,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Amerikaanse dollar)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	110.680.390,79	7.327.297,41	116.316.562,04	16.032.470,35
2023 - 12	88.593.615,69	1.790.330,89	95.439.765,80	3.270.128,10
2024 - 12	127.175.230,76	510.288,17	166.542.841,84	4.529.698,38

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Amerikaanse dollar)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	780.999.550,35	14.017,42	3.428,40
2023 - 12	975.611.375,81	17.651,62	4.255,35
2024 - 12	1.160.922.813,53	21.863,49	5.208,66

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	920,78		668,59		2.256,99		2.256,99
2023 - 12	26,00		12,41		2.270,58		2.270,58
2024 - 12	682,39		261,50		2.691,46		2.691,46

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Amerikaanse dollar)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	14.324.711,27		11.308.069,70	
2023 - 12	392.850,97		205.754,19	
2024 - 12	14.358.043,80		4.720.898,89	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Amerikaanse dollar)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	32.086.507,00	14.216,53	
2023 - 12	40.691.402,69	17.921,19	
2024 - 12	59.795.805,43	22.216,87	

Discretionary Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	86,00		255,00		575,72		575,72
2023 - 12	28,00		38,00		565,72		565,72
2024 - 12	66,00		40,00		591,72		591,72

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen

	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	1.225.493,46		3.726.835,98	
2023 - 12	424.163,63		548.875,93	
2024 - 12	1.303.290,85		720.596,72	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		7.558.178,24	13.128,22	
2023 - 12		9.035.612,16	15.971,88	
2024 - 12		12.484.894,53	21.099,33	

Institutional Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	4.809,43		9.019,86		22.584,08		22.584,08
2023 - 12	4.556,43		8.482,72		18.657,79		18.657,79
2024 - 12	1.725,87		15.022,61		5.361,05		5.361,05

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	70.129.392,58		130.322.530,52	
2023 - 12	66.206.197,47		124.621.298,26	
2024 - 12	29.917.473,61		288.918.715,58	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		300.369.207,00	13.300,04	
2023 - 12		302.171.624,38	16.195,46	
2024 - 12		114.817.486,99	21.416,96	

Institutional B Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	7.356,00		23.437,00		2.741,00		2.741,00
2023 - 12	14.041,00		9.202,00		7.580,00		7.580,00
2024 - 12	6.582,00		8.924,00		5.238,00		5.238,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	103.289.111,12		334.087.433,57	
2023 - 12	202.948.016,66		134.745.980,60	
2024 - 12	121.209.872,35		155.877.260,09	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		35.710.336,47	13.028,21	
2023 - 12		119.590.774,78	15.777,15	
2024 - 12		109.142.776,37	20.836,73	

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	67.217,05	36.908,03	49.899,27	36.056,07	530.493,46	166.887,92	697.381,38
2023 - 12	79.404,67	48.687,32	51.583,91	22.370,91	558.314,22	193.204,33	751.518,55
2024 - 12	172.866,60	73.309,61	68.285,86	20.035,50	662.894,96	246.478,45	909.373,41

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Amerikaanse dollar)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	17.475.907,86	8.974.188,76	12.632.755,45	9.090.475,90
2023 - 12	20.757.006,48	12.149.483,58	13.789.697,35	5.553.421,62
2024 - 12	57.745.943,26	23.228.373,44	23.219.045,27	6.304.723,33

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Amerikaanse dollar)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	162.348.949,05	234,88	226,19
2023 - 12	218.715.003,32	294,91	279,81
2024 - 12	325.547.381,74	364,20	341,30

Institutional B Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	166.129,82		201.063,00		356.346,73		356.346,73
2023 - 12	77.163,94		78.243,39		355.267,27		355.267,27
2024 - 12	296.859,71		121.182,00		530.944,98		530.944,98

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Amerikaanse dollar)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	59.436.279,32		69.843.307,92	
2023 - 12	28.188.650,22		28.752.858,09	
2024 - 12	135.737.911,49		55.485.963,84	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Amerikaanse dollar)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	115.867.922,30	325,16	
2023 - 12	145.448.528,93	409,41	
2024 - 12	269.144.527,38	506,92	

Institutional Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	2.686.581,65		36.659,46		2.649.922,20		2.649.922,20

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	286.527.496,12		4.023.164,47	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	313.513.911,47	118,31	

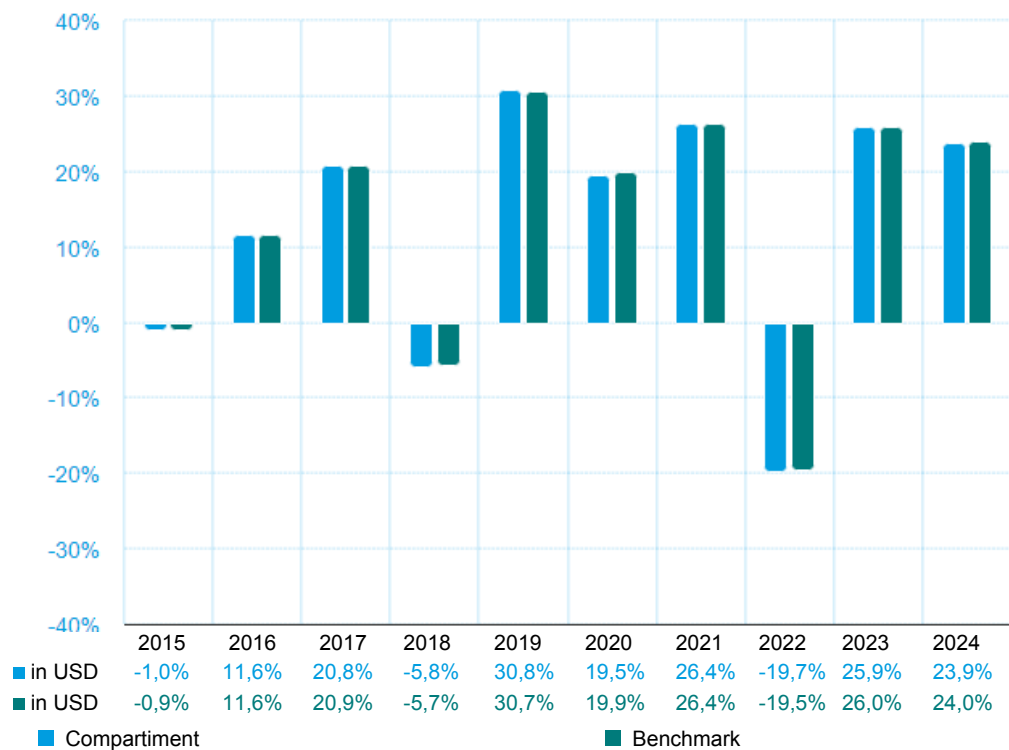
2.4.5. Rendementscijfers

Discretionary Shares

BE0940715098

Plato Institutional Index Fund North American Equity Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.

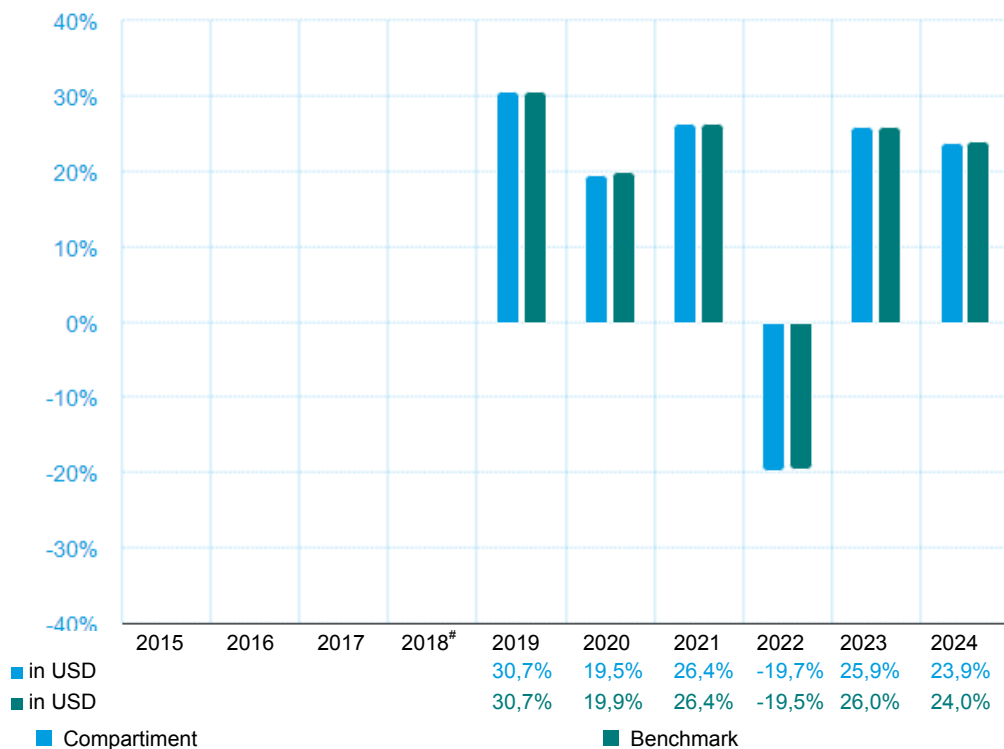


Discretionary Shares

BE6300995691

Plato Institutional Index Fund North American Equity Discretionary Shares DIV
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0940715098	USD	23,86%	24,03%	7,80%	7,94%	13,61%	13,77%	12,01%	12,12%	04/04/2003	10,49%
DIV	BE6300995691	USD	23,89%	24,03%	7,82%	7,94%	13,62%	13,77%			16/01/2018	12,73%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in USD en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(\text{D}) / \text{NIW}(\text{Y})] ^ {1 / \text{X}} - 1$$

met Y = D-X

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(\text{D}) / \text{NIW}(\text{S})] ^ {1 / \text{F}} - 1$$

met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{C} * \text{NIW}(\text{D}) / \text{NIW}(\text{Y})] ^ {1 / \text{X}} - 1$$

met Y = D-X

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{C} * \text{NIW}(\text{D}) / \text{NIW}(\text{S})] ^ {1 / \text{F}} - 1$$

met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$\text{Ci} = [\text{Wi} / \text{NIW}(\text{Di})] + 1$$

i = 1 ... N

waaruit C = C0 * * CN.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

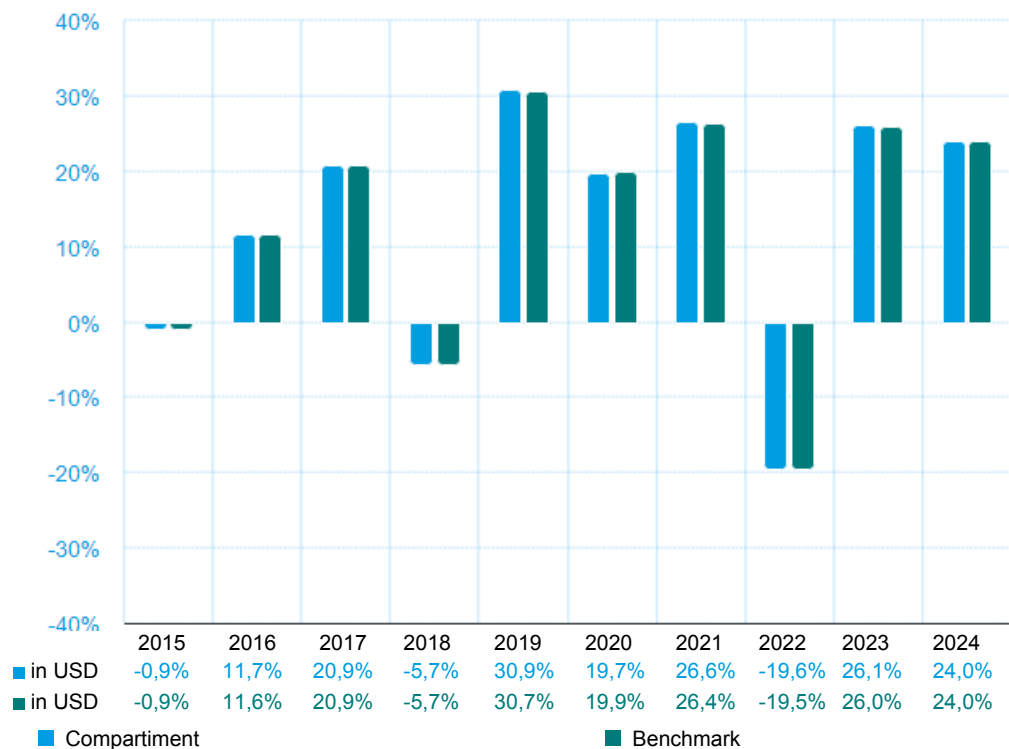
Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 41,0965 USD netto (58,7094 USD bruto).

Institutional Shares

BE0947892080

Plato Institutional Index Fund North American Equity Institutional Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0947892080	USD	23,97%	24,03%	7,90%	7,94%	13,72%	13,77%	12,12%	12,12%	12/12/2007	9,52%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in USD en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

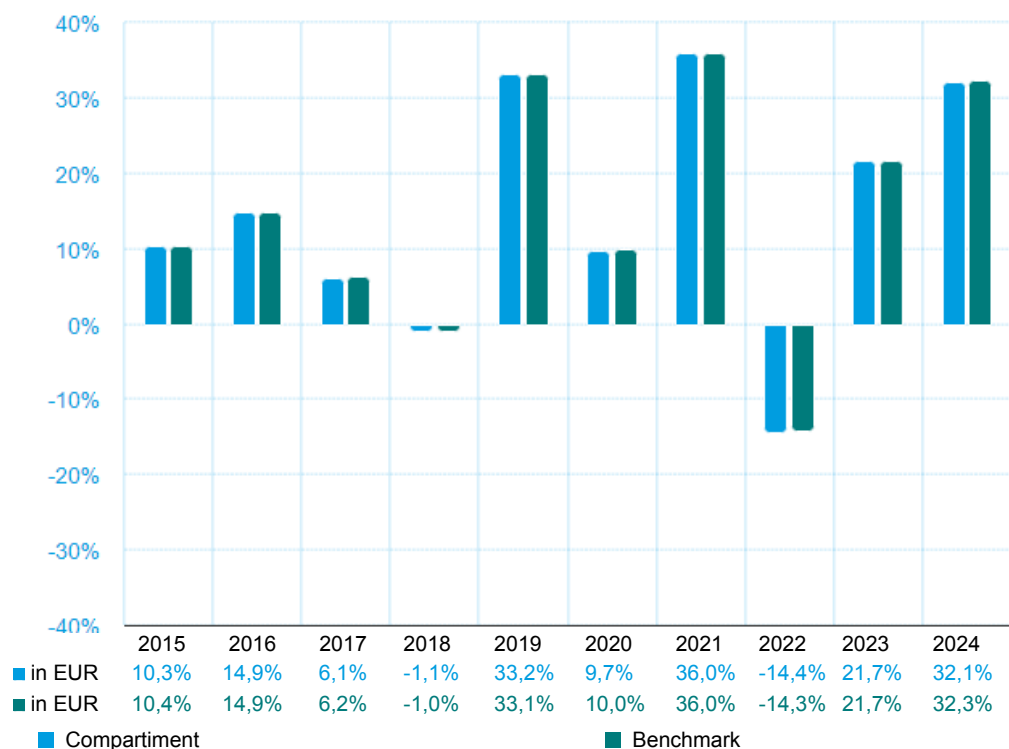
$$[NIW(D) / NIW(Y)] ^ {1 / X} - 1$$
 met Y = D-X
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[NIW(D) / NIW(S)] ^ {1 / F} - 1$$
 met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Discretionary Shares EUR

BE6242915922

Plato Institutional Index Fund North American Equity Discretionary Shares EUR KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6242915922	EUR	32,10%	32,31%	11,22%	11,36%	15,46%	15,62%	13,78%	13,88%	17/09/2012	15,04%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{[1 / X]} - 1$$
 met Y = D-X
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

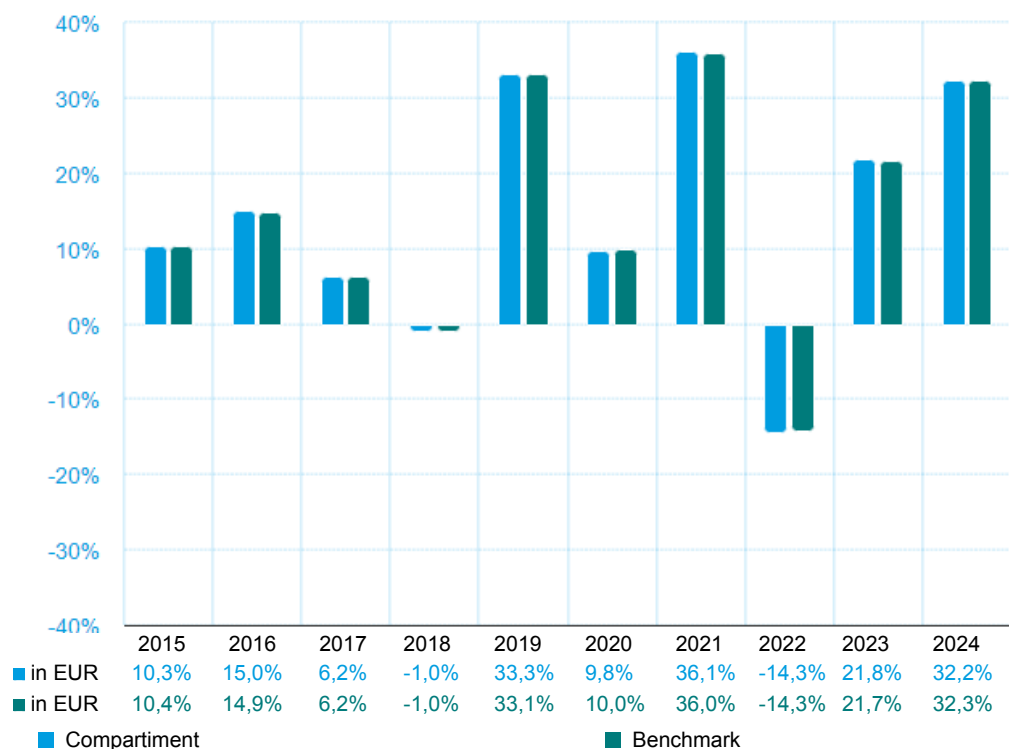
$$[NIW(D) / NIW(S)]^{[1 / F]} - 1$$
 met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Shares EUR

BE6242917944

Plato Institutional Index Fund North American Equity Institutional Shares EUR KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6242917944	EUR	32,24%	32,31%	11,31%	11,36%	15,56%	15,62%	13,87%	13,88%	17/09/2012	15,14%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

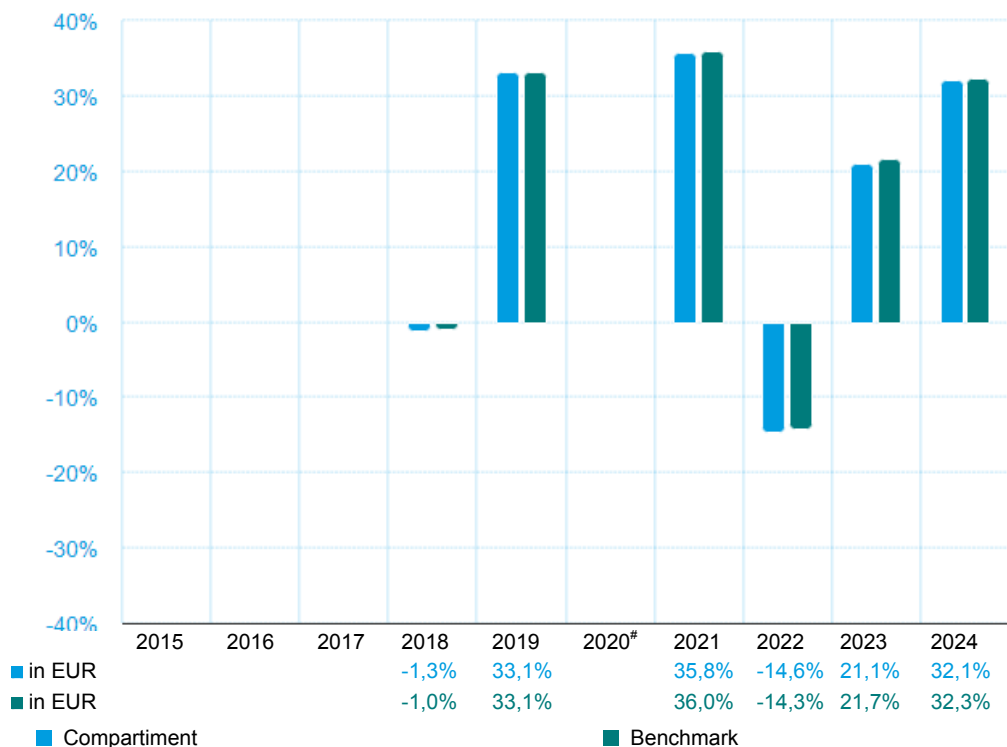
$$[NIW(D) / NIW(Y)] ^ [1 / X] - 1$$
 met Y = D-X
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[NIW(D) / NIW(S)] ^ [1 / F] - 1$$
 met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares EUR

BE6294799810

Plato Institutional Index Fund North American Equity Institutional B Shares EUR KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6294799810	EUR	32,07%	32,31%	10,93%	11,36%					16/05/2017	

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional B Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{[1 / X]} - 1$$
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

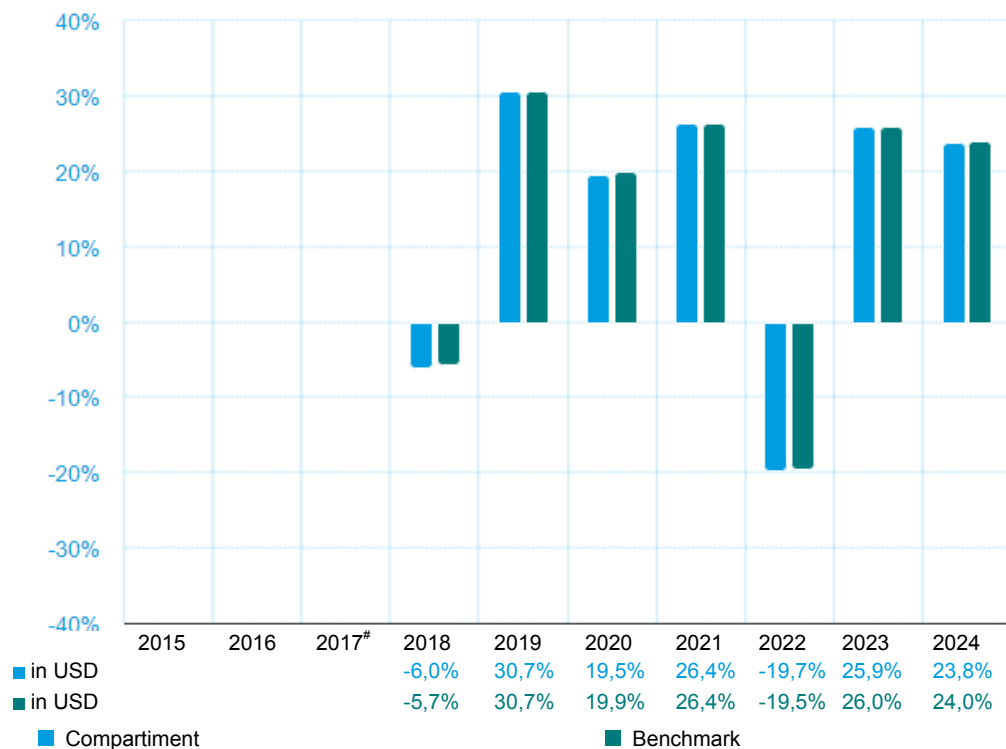
$$[NIW(D) / NIW(S)]^{[1 / F]} - 1$$
met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares

BE6295943615

Plato Institutional Index Fund North American Equity Institutional B Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6295943615	USD	23,82%	24,03%	7,77%	7,94%	13,59%	13,77%			04/07/2017	13,27%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional B Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in USD en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{[1 / X]} - 1$$
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

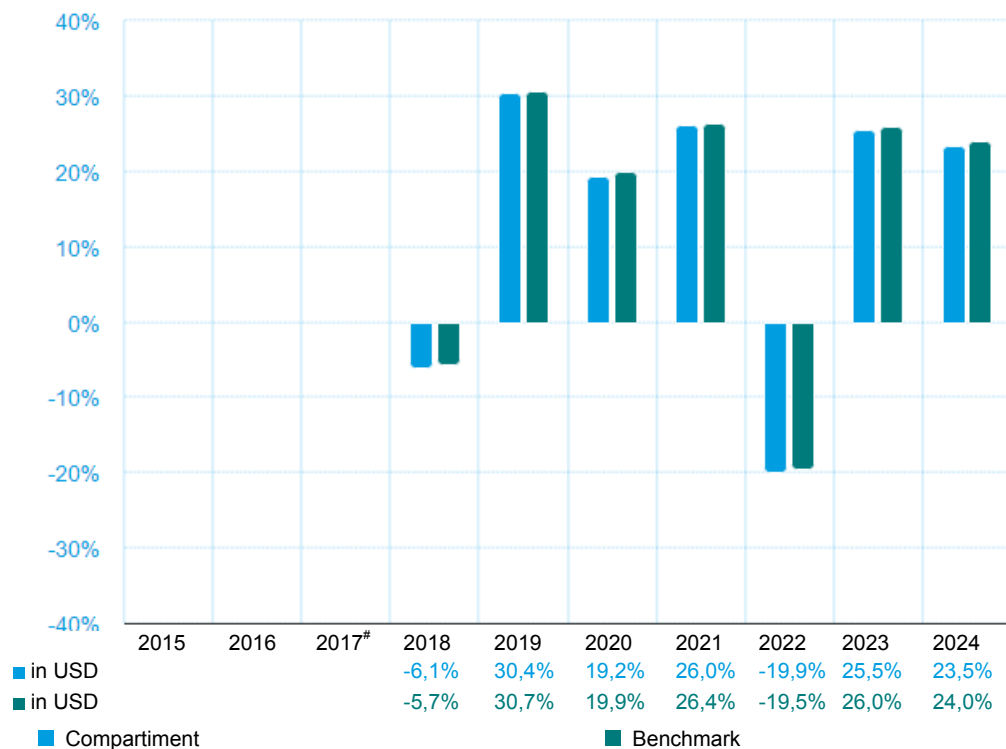
$$[NIW(D) / NIW(S)]^{[1 / F]} - 1$$
met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Classic Shares

BE6295941593

Plato Institutional Index Fund North American Equity Classic Shares DIV
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



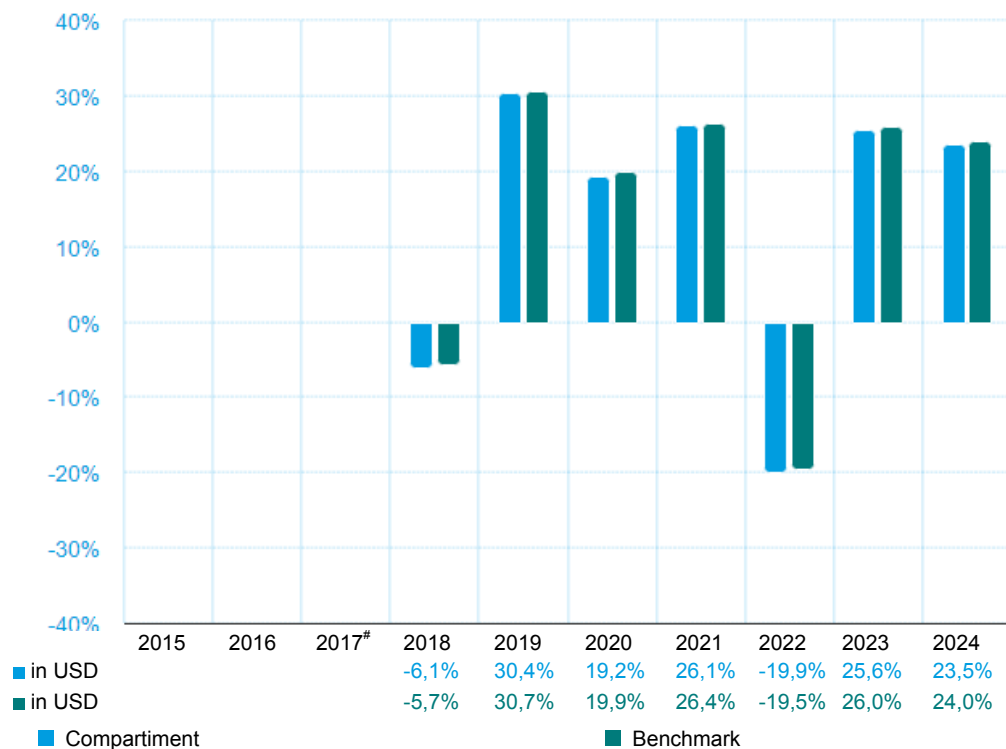
Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Classic Shares

BE6295944621

Plato Institutional Index Fund North American Equity Classic Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in USD)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6295941593	USD	23,46%	24,03%	7,46%	7,94%	13,27%	13,77%			04/07/2017	12,86%
KAP	BE6295944621	USD	23,50%	24,03%	7,49%	7,94%	13,30%	13,77%			04/07/2017	12,86%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in USD en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 2,6970 USD netto (3,8529 USD bruto).

Institutional Discretionary Shares

BE6348058874

Plato Institutional Index Fund North American Equity Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,435%
Transactiekosten: 0,005%

Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,414%
Transactiekosten: 0,005%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,347%
Transactiekosten: 0,005%

Discretionary Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,444%
Transactiekosten: 0,005%

Institutional Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,329%
Transactiekosten: 0,005%

Institutional B Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,492%
Transactiekosten: 0,005%

Institutional B Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,468%
Transactiekosten: 0,005%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,760%
Transactiekosten: 0,005%

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,732%
Transactiekosten: 0,005%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervenootschap heeft 54,31% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de

	KBC Groep.	
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Discretionary Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.

Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H.	

	Belastingstelsel'	
Andere kosten (schatting)	0,030%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 36.594,58 USD en voor de Beheersvennootschap 14.637,83 USD. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheervennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesterings en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 5, met een marktwaarde die tussen 0 en 9285214.4103009 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Overzicht van de uitgeleende effecten per 31/12/2024

Naam	Munt	Aantal	Prijs	Waarde in munt portefeuille
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	42 000	90,93	2 655 437,35
Totaal				2 655 437,35

Detail van de ontvangen collateral voor uitgeleende effecten

Naam	Munt	Nominale waarde	Munt fonds	Waarde in munt portefeuille
FRENCH REPUBLIC GO 1.5 25MAY50 144A	EUR	4 222 922	USD	2 871 820,49
Totaal				2 871 820,49

Voor de waardering van het ontvangen onderpand zijn in deze detaillijst indicatieve prijzen gebruikt door de Afdeling Collateral Management van KBC Bank

Het bedrag in uitgeleende effecten op verhandelde basis, zoals vermeld in het jaarverslag, kan verschillen van het bedrag in uitgeleende effecten op afgerekende basis.

De positie die als onderpand wordt aangehouden, wordt bepaald op basis van de afgewikkelde posities.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	0,11	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	2.655.444,31	USD
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	0,11	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstenswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
French Republic	2.871.820,49	USD

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
aandelen (Goldman Sachs)	Merrill Lynch International	Verenigd Koninkrijk	0,00	USD

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstenswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	obligatie	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	open looptijd	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	tripartiet	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
FRENCH REPUBLIC GO 1.5 25MAY50 144A	NR	EUR	meer dan één jaar

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesettelde basis</u>	<u>munt</u>
1	Bank of New York	2.871.820,49	USD

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden	n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement USD	56.299,36	14.637,83	5.066,94
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten USD	19.704,77		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

- 2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Pacific Equity
 - 2.1. Beheerverslag
 - 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
 - 2.1.2. Beursnotering
 - 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
 - 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
 - 2.1.5. Distributeurs
 - 2.1.6. Index en benchmark
 - 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
 - 2.1.8. Toekomstig beleid
 - 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
 - 2.1.10. Hefboomfinanciering
 - 2.1.11. Value-at-Risk
 - 2.2. Balans
 - 2.3. Resultatenrekening
 - 2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers
 - 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Pacific Equity
 - 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Pacific Equity (in de valuta van het compartiment)
 - 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
 - 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
 - 2.4.5. Rendementscijfers
 - 2.4.6. Kosten
 - 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund Pacific Equity

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 april 2003
Initiële inschrijvingsprijs: 300 000 JPY
Uitdrukkingsmunt: JPY

Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum: 16 januari 2018
Initiële inschrijvingsprijs: 300 000 JPY
Uitdrukkingsmunt: JPY

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 12 december 2007
Initiële inschrijvingsprijs: 727 872 JPY
Uitdrukkingsmunt: JPY

Discretionary Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 18 september 2012
Initiële inschrijvingsprijs: 4 085.75 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 18 september 2012
Initiële inschrijvingsprijs: 4 105.04 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Institutional B Shares EUR Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 16 mei 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 6 728.06 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 20 000 JPY
Uitdrukkingsmunt: JPY

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs: 20 000 JPY
Uitdrukkingsmunt: JPY

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum: 15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs: 100 EUR
Uitdrukkingsmunt: EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratie risico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibilitateitsrisico, het inflatie risico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI Pacific Net Return index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI Pacific Net Return Index, die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen gelegen rond de Stille Oceaan en opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van full replication: De beheerder beoogt elk aandeel dat deel uitmaakt van de benchmark in de beleggingsportefeuille van het compartiment op te nemen, waarbij elk aandeel hetzelfde gewicht krijgt als in de benchmark. De beheerder behoudt echter de vrijheid om in beperkte mate af te wijken van de benchmark. Redenen daartoe kunnen o.a. zijn: regulatoire beperkingen, beperkte liquiditeit van aandelen in de benchmark, de beperkingen vermeld in de 'Informatie betreffende de Bevek – E. Sociale, ethische en milieuaspecten'. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalanceren plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitleening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de

toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0940717110) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,07%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6300996707) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,06%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE0947893096) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6242921011) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,36%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6242923033) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,26%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6294803851) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,21%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,21%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295949679) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,44%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295948663) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,44%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,20%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6348068972) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI Pacific Index weer te geven.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI Pacific Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Japanse yen, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Japanse yen, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Discretionary Shares EUR: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares EUR: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares EUR: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de Japanse yen, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.

- een gemiddeld concentratierisico: er is een concentratie van beleggingen in aandelen van bedrijven uit de regio van de Stille Oceaan.
 - een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 JPY.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in Japanse yen)	31/12/2023 (in Japanse yen)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	37.027.820.906,00	32.680.122.453,00
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	1.586.367.728,00	609.614.952,00
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	36.982.306.259,00	32.906.825.963,00
	Waarvan uitgeleende aandelen	861.478.000,00	297.053.800,00
F.	Financiële derivaten		
	j) Op deviezen		
	Termijncontracten (+/-)		-215.579,00
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	3.378.139,00	4.592.033,00
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-3.371.392,00	-1.413.836,00
	c) Ontleningen (-)	-20.678.559,00	-282.444.961,00
	d) Collateral (-)	-1.586.367.728,00	-609.614.952,00
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	64.737.602,00	44.334.249,00
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	34.714.533,00	36.135.548,00
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-33.265.676,00	-27.690.964,00
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	37.027.820.906,00	32.680.122.453,00
A.	Kapitaal	31.044.418.170,00	26.858.219.747,00
B.	Deelneming in het resultaat	-68.424.517,00	27.480.323,00
D.	Resultaat van het boekjaar	6.051.827.253,00	5.794.422.383,00

Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	1.586.367.728,00	609.614.952,00
III.	Notionele bedragen van de termijncontracten (+)		
III.B.	Verkochte termijncontracten		-15.493.821,00
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	861.478.000,00	297.053.800,00

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in Japanese yen)	31/12/2023 (in Japanese yen)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	4.718.755.423,00	4.361.308.949,00
D.	Andere effecten		-88.255,00
F.	Financiële derivaten		
I)	Op financiële indexen		
	Termijncontracten		-5.710.000,00
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
a)	Financiële derivaten		
	Termijncontracten	215.579,00	-215.579,00
b)	Andere wisselposities en verrichtingen	514.998.098,00	739.450.131,00
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	2.494.750.306,00	1.418.142.971,00
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	3.904.482.369,00	4.314.519.147,00
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-1.148.849.446,00	-618.274.357,00
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-16.414.129,00	-19.642.515,00
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	952.529.467,00	836.314.664,00
B.	Interesten		
a)	Effecten en geldmarkt instrumenten	10.061.110,00	6.063.156,00
b)	Deposito's en liquide middelen	710.924,00	796.492,00
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-2.262.698,00	-1.632.847,00
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	16.974.958,00	17.757.221,00
B.	Andere	106,00	1.097,00
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-7.047.418,00	-7.864.305,00
B.	Financiële kosten (-)	-37.215,00	-41.408,00
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-13.799.654,00	-11.303.247,00
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
a)	Financieel beheer		
	Discretionary Shares	-41.342.616,00	-34.768.474,00
	Classic Shares	-11.421.187,00	-6.668.643,00
	Discretionary Shares EUR	-318.085,00	-253.655,00
	Institutional Shares	0,00	0,00
	Institutional Shares EUR	-17.118.555,00	-15.956.255,00
	Institutional B Shares EUR	-9.837.267,00	-6.894.744,00
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
b)	Administratief- en boekhoudkundig beheer	-17.784.623,00	-14.560.595,00
c)	Commerciële vergoeding	-102.632,00	-98.720,00
E.	Administratiekosten (-)	3.104,00	14.727,00
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-133.161,00	-89.731,00
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-5.990,00	-7.727,00
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-1.026.565,00	-874.029,00
J.	Taksen		
	Discretionary Shares	-23.709.578,00	-37.389.298,00

	Classic Shares	-2.467.151,00	-3.017.834,00
	Discretionary Shares EUR	-162.788,00	-296.208,00
	Institutional Shares	0,00	0,00
	Institutional Shares EUR	-2.147.368,00	-9.924.117,00
	Institutional B Shares EUR	-534.944,00	-2.940.630,00
	Institutional Discretionary Shares	-539.872,00	0,00
L.	Andere kosten (-)	-10.622.149,00	-6.687.753,00
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	817.858.153,00	699.677.137,00
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	6.051.827.253,00	5.794.422.383,00
VII.	Resultaat van het boekjaar	6.051.827.253,00	5.794.422.383,00

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in Japanse yen)	31/12/2023 (in Japanse yen)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	5.983.402.736,00	5.821.902.706,00
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	6.051.827.253,00	5.794.422.383,00
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	-68.424.517,00	27.480.323,00
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-5.946.030.961,00	-5.792.082.053,00
IV.	(Dividenduitkering)	-37.371.775,00	-29.820.653,00

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund Pacific Equity

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>Australië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	125.648,00	AUD	28,540	348.937.352,00		0,94	0,94
Aandelen genoteerd op beurs	APA GROUP -	56.021,00	AUD	6,970	37.994.571,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTOCRAT LEISURE LTD	24.162,00	AUD	68,360	160.721.081,00		0,44	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	AUSTRALIAN STOCK	8.309,00	AUD	65,080	52.617.985,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	EXCHANGE LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	BHP GROUP LTD -	215.288,00	AUD	39,550	828.522.339,00		2,24	2,24
Aandelen genoteerd op beurs	BLUESCOPE STEEL LTD -	18.677,00	AUD	18,690	33.966.776,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BRAMBLES LTD -	58.727,00	AUD	19,240	109.946.345,00		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	CAR GROUP LTD -	16.289,00	AUD	36,030	57.107.953,00		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	COCHLEAR LTD -	2.806,00	AUD	289,880	79.148.708,00		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	COLES GROUP LTD -	55.700,00	AUD	18,890	102.382.343,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	COMMONWEALTH BANK	70.991,00	AUD	153,250	1.058.623.885,00		2,86	2,86
Aandelen genoteerd op beurs	AUST -							
Aandelen genoteerd op beurs	COMPUTERSHARE LTD -	22.345,00	AUD	33,950	73.817.282,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	CSL LIMITED -	20.557,00	AUD	281,580	563.247.733,00		1,52	1,52
Aandelen genoteerd op beurs	ENDEAVOUR GROUP LTD/	65.094,00	AUD	4,200	26.602.850,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AUSTRALIA -							
Aandelen genoteerd op beurs	FORTESCUE METALS	72.051,00	AUD	18,250	127.950.148,00		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	GROUP -							
Aandelen genoteerd op beurs	GOODMAN GROUP -	73.201,00	AUD	35,640	253.859.033,00		0,69	0,69
Aandelen genoteerd op beurs	GPT GROUP -	79.720,00	AUD	4,370	33.898.981,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HARDIE JAMES -	17.937,00	AUD	50,070	87.390.719,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	INSURANCE AUSTRALIA GR	100.477,00	AUD	8,460	82.713.221,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	LOTTERY CORP LTD/THE -	96.592,00	AUD	4,940	46.430.784,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MACQUARIE GROUP LTD -	15.317,00	AUD	221,650	330.353.840,00		0,89	0,89
Aandelen genoteerd op beurs	MEDIBANK PVT LTD -	119.132,00	AUD	3,790	43.934.486,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MINERAL RESOURCES LTD	7.570,00	AUD	34,250	25.228.671,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	-							
Aandelen genoteerd op beurs	MIRVAC GROUP -	164.746,00	AUD	1,875	30.057.584,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NATIONAL AUSTRALIA	130.641,00	AUD	37,100	471.619.026,00		1,27	1,27
Aandelen genoteerd op beurs	BANK -							
Aandelen genoteerd op beurs	NORTHERN STAR	49.465,00	AUD	15,440	74.316.153,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	RESOURCES LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	ORICA LTD -	20.777,00	AUD	16,580	33.520.098,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ORIGIN ENERGY LTD -	72.932,00	AUD	10,900	77.353.957,00		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	PRO MEDICUS LTD -	2.461,00	AUD	250,120	59.896.017,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	QANTAS AIRWAYS TLD -	30.184,00	AUD	8,970	26.345.543,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	QBE INSURANCE GROUP	63.537,00	AUD	19,200	118.704.134,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	RAMSAY HEALTH CARE	7.971,00	AUD	34,540	26.790.021,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	REA GROUP LTD -	2.257,00	AUD	233,310	51.239.257,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	REECE LTD -	9.736,00	AUD	22,380	21.202.084,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	RIO TINTO LTD -	15.613,00	AUD	117,460	178.449.061,00		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	SANTOS LTD. -	134.971,00	AUD	6,680	87.731.356,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	SCENTRE GROUP -	220.230,00	AUD	3,430	73.503.583,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	SEEK LTD -	15.488,00	AUD	22,570	34.014.556,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SGH LTD -	8.514,00	AUD	46,110	38.200.292,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SONIC HEALTHCARE LTD -	19.577,00	AUD	27,010	51.452.755,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTH32 LTD -	194.784,00	AUD	3,400	64.442.163,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	STOCKLAND -	102.113,00	AUD	4,800	47.693.609,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SUNCORP GROUP LTD -	54.451,00	AUD	19,010	100.722.359,00		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	TELSTRA GROUP LTD -	172.504,00	AUD	4,010	67.310.289,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSURBAN GROUP -	132.697,00	AUD	13,390	172.893.869,00		0,47	0,47

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	TREASURY WINE ESTATES LTD -	34.748,00	AUD	11,330	38.308.719,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	VICINITY CENTRES -	166.525,00	AUD	2,100	34.028.018,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	WASHINGTON H SOUL PATINSON & -	10.027,00	AUD	34,220	33.387.887,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	WESFARMERS -	47.918,00	AUD	71,530	333.522.256,00		0,90	0,90
Aandelen genoteerd op beurs	WESTPAC BANKING -	146.226,00	AUD	32,320	459.868.713,00		1,24	1,24
Aandelen genoteerd op beurs	WISETECH GLOBAL LTD -	7.775,00	AUD	121,060	91.588.085,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	WOODSIDE PETROLEUM LTD -	80.180,00	AUD	24,600	191.928.324,00		0,52	0,52
Aandelen genoteerd op beurs	WOOLWORTH GROUP LTD -	51.624,00	AUD	30,490	153.160.575,00		0,41	0,41
China								
Aandelen genoteerd op beurs	WH GROUP LTD -	357.560,00	HKD	6,010	43.476.943,00		0,12	0,12
Hong Kong								
Aandelen genoteerd op beurs	AIA GROUP LTD -	463.863,00	HKD	56,300	528.364.617,00		1,43	1,43
Aandelen genoteerd op beurs	BOC HONG KONG HOLD LTD -	158.559,00	HKD	24,950	80.038.151,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	CK ASSET HOLDINGS LTD -	78.182,00	HKD	31,900	50.458.352,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD -	113.846,00	HKD	41,500	95.587.581,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD -	26.865,00	HKD	57,750	31.388.780,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CLP -	69.239,00	HKD	65,300	91.474.400,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD -	93.866,00	HKD	33,000	62.669.734,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	HANG SENG BANK LTD. -	30.783,00	HKD	95,550	59.508.257,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HENDERSON LAND -	62.715,00	HKD	23,600	29.944.635,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HKT TRUST /HKT LTD -	158.992,00	HKD	9,600	30.880.342,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG CHINA GAS -	480.700,00	HKD	6,210	60.395.047,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD. -	50.844,00	HKD	294,800	303.251.382,00		0,82	0,82
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG LAND HOLDINGS -	47.550,00	USD	4,450	33.254.664,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD -	6.600,00	USD	40,970	42.496.380,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MTR CORPORATION -	67.320,00	HKD	27,100	36.910.421,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	POWER ASSETS HOLDINGS LTD -	58.959,00	HKD	54,200	64.652.451,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SANDS CHINA LTD -	104.863,00	HKD	20,900	44.340.865,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SINO LAND CO. -	167.870,00	HKD	7,850	26.661.117,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SUN HUNG KAI PROPS -	61.093,00	HKD	74,650	92.269.223,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	SWIRE PACIFIC LTD -	17.636,00	HKD	70,450	25.137.188,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TECHTRONIC INDUSTRIES COMP LTD -	58.421,00	HKD	102,500	121.151.404,00		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	THE LINK REIT -	106.135,00	HKD	32,850	70.539.049,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	WHARF (HOLDINGS) LTD. -	45.186,00	HKD	21,850	19.975.191,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD -	71.945,00	HKD	19,860	28.907.828,00		0,08	0,08
Japan								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANTEST CORP -	32.400,00	JPY	9.198,000	298.015.200,00		0,81	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	AEON CO LTD. -	27.666,00	JPY	3.695,000	102.225.870,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	AGC INC -	8.385,00	JPY	4.625,000	38.780.625,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AISIN SEIKI CO -	23.327,00	JPY	1.777,500	41.463.743,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AJINOMOTO -	19.854,00	JPY	6.452,000	128.098.008,00		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	ANA HOLDINGS INC -	6.659,00	JPY	2.865,500	19.081.365,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD -	60.532,00	JPY	1.657,000	100.301.524,00		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI KASEI CORP -	53.074,00	JPY	1.092,500	57.983.345,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ASICS CORPORATION -	29.200,00	JPY	3.110,000	90.812.000,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	ASTELLAS PHARMA INC -	76.970,00	JPY	1.534,500	118.110.465,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	BRIDGESTONE CORP -	23.973,00	JPY	5.340,000	128.015.820,00		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	BROTHER INDUSTRIES -	10.200,00	JPY	2.697,500	27.514.500,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CANON INC -	39.472,00	JPY	5.161,000	203.714.992,00		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs	CAPCOM CO. -	14.600,00	JPY	3.474,000	50.720.400,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRAL JAPAN RAILWAY -	32.290,00	JPY	2.965,000	95.739.850,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	CHIBAB BANK LTD/THE -	22.723,00	JPY	1.222,500	27.778.868,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBU ELECTRIC POWER -	28.020,00	JPY	1.655,500	46.387.110,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD -	28.385,00	JPY	6.999,000	198.666.615,00		0,54	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT -	44.203,00	JPY	871,100	38.505.233,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DAI NIPPON PRINTNG -	16.830,00	JPY	2.219,500	37.354.185,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC -	38.846,00	JPY	4.235,000	164.512.810,00		0,45	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	DAIFUKU CO LTD -	14.200,00	JPY	3.300,000	46.860.000,00		0,13	0,13

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	DAIICHI SANKYO COMPANY LTD -	74.146,00	JPY	4.352,000	322.683.392,00		0,87	0,87
Aandelen genoteerd op beurs	DAIKIN INDUSTRIES -	11.201,00	JPY	18.660,000	209.010.660,00		0,56	0,56
Aandelen genoteerd op beurs	DAITO TRUST CONSTRUCTION -	2.500,00	JPY	17.575,000	43.937.500,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA HOUSE -	24.761,00	JPY	4.858,000	120.288.938,00		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA SECURITIES GROUP INC -	57.916,00	JPY	1.048,000	60.695.968,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	DENSO CORP. -	79.928,00	JPY	2.214,500	177.000.556,00		0,48	0,48
Aandelen genoteerd op beurs	DENTSU INC. -	8.500,00	JPY	3.812,000	32.402.000,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DISCO CORP -	3.900,00	JPY	42.730,000	166.647.000,00		0,45	0,45
Aandelen genoteerd op beurs	EAST JAPAN RAILWAY -	38.324,00	JPY	2.795,000	107.115.580,00		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	EISAI CO. -	10.783,00	JPY	4.329,000	46.679.607,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FANUC CORP -	40.415,00	JPY	4.175,000	168.732.625,00		0,46	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	FAST RETAILING CO LTD. -	8.067,00	JPY	53.820,000	434.165.940,00		1,17	1,17
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD -	5.600,00	JPY	8.558,000	47.924.800,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI PHOTO FILM -	47.298,00	JPY	3.309,000	156.509.082,00		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	FUJIKURA LTD -	10.700,00	JPY	6.548,000	70.063.600,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	FUJITSU LTD -	70.010,00	JPY	2.799,500	195.992.995,00		0,53	0,53
Aandelen genoteerd op beurs	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC -	9.800,00	JPY	4.117,000	40.346.600,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	HIKARI TSUSHIN -	700,00	JPY	34.480,000	24.136.000,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HITACHI -	196.170,00	JPY	3.937,000	772.321.290,00		2,09	2,09
Aandelen genoteerd op beurs	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO -	4.700,00	JPY	3.517,000	16.529.900,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HONDA MOTOR CO -	189.923,00	JPY	1.535,000	291.531.805,00		0,79	0,79
Aandelen genoteerd op beurs	HOSHIZAKI CORPORATION -	4.600,00	JPY	6.264,000	28.814.400,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HOYA CORPORATION -	14.828,00	JPY	19.815,000	293.816.820,00		0,79	0,79
Aandelen genoteerd op beurs	HULIC CO LTD -	15.881,00	JPY	1.370,000	21.756.970,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	IDEMITSU KOSAN CO LTD -	38.200,00	JPY	1.035,500	39.556.100,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	INPEX CORP -	37.481,00	JPY	1.970,500	73.856.311,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	ISUZU MOTORS LTD -	23.757,00	JPY	2.158,500	51.279.485,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	IT HOLDINGS CORP -	9.000,00	JPY	3.737,000	33.633.000,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ITOCHU CORP -	50.269,00	JPY	7.832,000	393.706.808,00		1,07	1,06
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN AIRLINES -	6.500,00	JPY	2.492,500	16.201.250,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN EXCHANGE GROUP INC -	42.540,00	JPY	1.770,000	75.295.800,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	80.600,00	JPY	1.490,500	120.134.300,00		0,33	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	62.100,00	JPY	1.494,500	92.808.450,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	8.200,00	JPY	2.907,000	23.837.400,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN REAL ESTATE INV CORP -	275,00	JPY	107.900,000	29.672.500,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN TOBACCO -	50.631,00	JPY	4.080,000	206.574.480,00		0,56	0,56
Aandelen genoteerd op beurs	JFE HOLDINGS INC -	24.692,00	JPY	1.779,500	43.939.414,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	JXTG HOLDINGS INC -	114.461,00	JPY	826,300	94.579.124,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	KAJIMA CORP -	16.881,00	JPY	2.881,000	48.634.161,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KANSAI ELECTRIC POWER -	39.194,00	JPY	1.753,500	68.726.679,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	KAO CORP -	19.717,00	JPY	6.388,000	125.952.196,00		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	KAWASAKI KISEN KAI -	15.400,00	JPY	2.254,500	34.719.300,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KDDI CORPORATION -	64.882,00	JPY	5.042,000	327.135.044,00		0,89	0,88
Aandelen genoteerd op beurs	KEYENCE CORP -	8.224,00	JPY	64.630,000	531.517.120,00		1,44	1,44
Aandelen genoteerd op beurs	KIKKOMAN CORP -	29.100,00	JPY	1.762,500	51.288.750,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KIRIN BREWERY -	33.515,00	JPY	2.049,000	68.672.235,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	KOBE BUSSAN CO LTD -	6.600,00	JPY	3.440,000	22.704.000,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KOKUSAI ELECTRIC CORP -	6.100,00	JPY	2.145,000	13.084.500,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KOMATSU -	37.053,00	JPY	4.350,000	161.180.550,00		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	KONAMI HOLDINGS CORP -	4.406,00	JPY	14.800,000	65.208.800,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	KUBOTA CORP -	39.675,00	JPY	1.839,000	72.962.325,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	KYOCERA -	53.824,00	JPY	1.575,500	84.799.712,00		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	KYOWA KOGYO CO LTD -	10.425,00	JPY	2.375,500	24.764.588,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LASERTEC CORP -	3.400,00	JPY	15.185,000	51.629.000,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MAKITA -	10.188,00	JPY	4.843,000	49.340.484,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MARUBENI CORP -	60.186,00	JPY	2.392,500	143.995.005,00		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	MATSUMOTOKIYOSHI HOLD CO LTD -	14.800,00	JPY	2.305,000	34.114.000,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MAZDA MOTOR CORP. -	180,00	JPY	1.083,500	195.030,00		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	MCDONALDS JAPAN -	3.681,00	JPY	6.190,000	22.785.390,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MEIJI HOLDINGS CO LTD -	9.884,00	JPY	3.201,000	31.638.684,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MINEBEA -	15.600,00	JPY	2.569,500	40.084.200,00		0,11	0,11

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP -	58.025,00	JPY	799,700	46.402.593,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI CORP -	141.416,00	JPY	2.604,000	368.247.264,00		1,00	1,00
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ELECTRIC -	80.495,00	JPY	2.687,000	216.290.065,00		0,59	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ESTATE -	45.523,00	JPY	2.200,500	100.173.362,00		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI HEAVY IND. -	135.650,00	JPY	2.223,000	301.549.950,00		0,82	0,81
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP -	469.865,00	JPY	1.846,000	867.370.790,00		2,35	2,34
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE -	38.890,00	JPY	1.042,000	40.523.380,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI & CO -	106.932,00	JPY	3.311,000	354.051.852,00		0,96	0,96
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI CHEMICAL INC -	7.350,00	JPY	3.470,000	25.504.500,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI FUDOSAN -	112.822,00	JPY	1.270,000	143.283.940,00		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI OSK LINES LTD -	14.700,00	JPY	5.508,000	80.967.600,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI SUMITOMO INSUR GROUP -	54.718,00	JPY	3.449,000	188.722.382,00		0,51	0,51
Aandelen genoteerd op beurs	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. -	102.052,00	JPY	3.873,000	395.247.396,00		1,07	1,07
Aandelen genoteerd op beurs	MONOTARO CO LTD -	10.700,00	JPY	2.672,000	28.590.400,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MURATA MANUFACTURING CO -	71.568,00	JPY	2.559,500	183.178.296,00		0,50	0,50
Aandelen genoteerd op beurs	M3 INC -	18.900,00	JPY	1.397,000	26.403.300,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NAMCO BANDAI HOLDING INC -	25.700,00	JPY	3.779,000	97.120.300,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	NEC CORP(NIPPON EL.) -	10.496,00	JPY	13.720,000	144.005.120,00		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	NEC ELECTRONICS CORP -	71.200,00	JPY	2.046,500	145.710.800,00		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	NEXON CO LTD -	14.600,00	JPY	2.376,500	34.696.900,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NIDEC -	35.364,00	JPY	2.855,000	100.964.220,00		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	NINTENDO CO -	43.970,00	JPY	9.264,000	407.338.080,00		1,10	1,10
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON BUILDING FUND INC -	330,00	JPY	122.400,000	40.392.000,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD -	40.045,00	JPY	1.023,500	40.986.058,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON STEEL CORP -	38.155,00	JPY	3.182,000	121.409.210,00		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON TEL & TEL -	1.261.200,00	JPY	158,000	199.269.600,00		0,54	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON YUSEN KK -	18.460,00	JPY	5.273,000	97.339.580,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	NISSAN MOTOR -	92.762,00	JPY	480,000	44.525.760,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	NISSAN FOOD PRODUCTS -	8.550,00	JPY	3.823,000	32.686.650,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NITORI HOLDINGS CO LTD -	3.450,00	JPY	18.635,000	64.290.750,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	NITTO DENKO -	30.545,00	JPY	2.680,000	81.860.600,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA HOLDINGS INC -	128.303,00	JPY	931,300	119.488.584,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD -	16.228,00	JPY	4.659,000	75.606.252,00		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	NTT DATA CORPORATION -	26.800,00	JPY	3.030,000	81.204.000,00		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	OBAYASHI CORP -	27.843,00	JPY	2.093,000	58.275.399,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	OBIC CO LTD -	13.750,00	JPY	4.693,000	64.528.750,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	OLYMPUS CORP -	49.720,00	JPY	2.370,500	117.861.260,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	OMRON CORP -	7.442,00	JPY	5.353,000	39.837.026,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD -	15.995,00	JPY	1.634,500	26.143.828,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ORACLE CORP JAPAN -	1.618,00	JPY	15.155,000	24.520.790,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ORIENTAL LAND COMPANY,LTD -	46.060,00	JPY	3.422,000	157.617.320,00		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	ORIX (ORIENT LEASING) -	49.090,00	JPY	3.408,000	167.298.720,00		0,45	0,45
Aandelen genoteerd op beurs	OSAKA GAS -	15.870,00	JPY	3.460,000	54.910.200,00		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA CORP -	9.756,00	JPY	3.609,000	35.209.404,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA HOLDINGS CO LTD -	18.818,00	JPY	8.600,000	161.834.800,00		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	PAN PACIFIC INT HOLD CO LTD -	16.500,00	JPY	4.316,000	71.214.000,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	PANASONIC CORPORATION -	98.628,00	JPY	1.643,000	162.045.804,00		0,44	0,44
Aandelen genoteerd op beurs	RAKUTEN INC -	64.233,00	JPY	858,900	55.169.724,00		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	RECRUIT HOLDINGS CO LTD -	59.400,00	JPY	11.145,000	662.013.000,00		1,79	1,79
Aandelen genoteerd op beurs	RESONA HOLDINGS INC -	89.947,00	JPY	1.144,500	102.944.342,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	RICOH CO -	21.286,00	JPY	1.811,500	38.559.589,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ROHM CORP. -	172,00	JPY	1.485,500	255.506,00		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SBI HOLDINGS INC -	11.630,00	JPY	3.982,000	46.310.660,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SCREEN HOLDINGS CO LTD -	3.500,00	JPY	9.490,000	33.215.000,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SECOM CO -	17.744,00	JPY	5.369,000	95.267.536,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	SEIKO EPSON CORP -	12.400,00	JPY	2.875,500	35.656.200,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI CHEMICAL -	16.324,00	JPY	2.715,000	44.319.660,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI HOUSE LTD -	24.922,00	JPY	3.782,000	94.255.004,00		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD -	93.578,00	JPY	2.487,000	232.728.486,00		0,63	0,63

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SG HOLDINGS CO LTD -	13.200,00	JPY	1.506,000	19.879.200,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SHIMADZU CORPORATION -	10.200,00	JPY	4.461,000	45.502.200,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SHIMANO INC -	3.181,00	JPY	21.390,000	68.041.590,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SHIN-ETSU CHEM CO -	76.205,00	JPY	5.296,000	403.581.680,00		1,09	1,09
Aandelen genoteerd op beurs	SHIONOGI & CO -	32.351,00	JPY	2.219,000	71.786.869,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SHISEIDO CO -	17.292,00	JPY	2.786,500	48.184.158,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC -	18.794,00	JPY	1.284,500	24.140.893,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SMC CORP. -	2.443,00	JPY	62.180,000	151.905.740,00		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK CORP -	1.206.400,00	JPY	198,900	239.952.960,00		0,65	0,65
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK GROUP CORP -	40.470,00	JPY	9.185,000	371.716.950,00		1,00	1,00
Aandelen genoteerd op beurs	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS -	37.638,00	JPY	4.119,000	155.030.922,00		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	SONY CORP -	264.230,00	JPY	3.369,000	890.190.870,00		2,41	2,40
Aandelen genoteerd op beurs	SUBARU CORPORATION -	24.522,00	JPY	2.821,000	69.176.562,00		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SUMCO CORPORATION -	300,00	JPY	1.183,000	354.900,00		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SUMISHO COMPUTER SYSTEMS CORP -	6.700,00	JPY	3.331,000	22.317.700,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO CORP -	46.000,00	JPY	3.428,000	157.688.000,00		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO ELECTR. -	30.655,00	JPY	2.853,500	87.474.043,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO METAL MINING -	10.710,00	JPY	3.613,000	38.695.230,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC -	157.874,00	JPY	3.764,000	594.237.736,00		1,61	1,61
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLD INC -	27.570,00	JPY	3.692,000	101.788.440,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO REALTY & DEV. -	13.000,00	JPY	4.940,000	64.220.000,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD -	5.900,00	JPY	5.013,000	29.576.700,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SUZUKI MOTOR CORP. -	66.240,00	JPY	1.790,000	118.569.600,00		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	SYSMEX CORP -	21.742,00	JPY	2.916,500	63.410.543,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	T&D HOLDINGS INC -	21.104,00	JPY	2.905,500	61.317.672,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TAISEI CORP -	7.012,00	JPY	6.639,000	46.552.668,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	TAIYO NIPPON SANJO CORP -	7.300,00	JPY	4.424,000	32.295.200,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD -	67.161,00	JPY	4.181,000	280.800.141,00		0,76	0,76
Aandelen genoteerd op beurs	TDK CORP -	82.115,00	JPY	2.072,500	170.183.338,00		0,46	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	TERUMO CORP. -	56.648,00	JPY	3.062,000	173.456.176,00		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	TOHO CO LTD -	4.940,00	JPY	6.154,000	30.400.760,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TOKIO MARINE HOLDINGS INC -	79.477,00	JPY	5.728,000	455.244.256,00		1,23	1,23
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS -	66.111,00	JPY	475,000	31.402.725,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRON -	18.991,00	JPY	24.185,000	459.297.335,00		1,24	1,24
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO GAS CO. LTD -	14.337,00	JPY	4.370,000	62.652.690,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYU CORPORATION -	22.973,00	JPY	1.688,000	38.778.424,00		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TOPPAN PRINTING -	10.304,00	JPY	4.209,000	43.369.536,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	TORAY INDUSTRIES INC -	58.785,00	JPY	1.001,500	58.873.178,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	TOTO -	6.154,00	JPY	3.805,000	23.415.970,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA INDUSTRIES CORP. -	6.910,00	JPY	12.865,000	88.897.150,00		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA MOTOR CREDIT -	435.915,00	JPY	3.146,000	1.371.388.590,00		3,71	3,70
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA TSUSHO CORPORATION -	26.821,00	JPY	2.828,000	75.849.788,00		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	TREND MICRO INC -	5.334,00	JPY	8.567,000	45.696.378,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	UNI-CHARM -	46.455,00	JPY	1.302,500	60.507.638,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	WEST JAPAN RAILWAY -	18.642,00	JPY	2.797,000	52.141.674,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	YAKULT HONSA -	10.964,00	JPY	2.987,000	32.749.468,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	YAMAHA MOTORS -	39.113,00	JPY	1.404,500	54.934.209,00		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	YASKAWA ELECTRIC CORP -	9.432,00	JPY	4.067,000	38.359.944,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	YOKOGAWA ELECTRIC CORP -	9.826,00	JPY	3.398,000	33.388.748,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	Z HOLDINGS CORP -	122.542,00	JPY	419,400	51.394.115,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ZENSHO HOLDINGS CO LTD -	4.100,00	JPY	8.964,000	36.752.400,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ZOZO INC -	5.600,00	JPY	4.897,000	27.423.200,00		0,07	0,07
<u>Kaaimaneilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	FUTU HOLDINGS LTD -	2.333,00	USD	79,990	29.328.677,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GRAB HOLDINGS LTD -	90.178,00	USD	4,720	66.893.610,00		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SEA LTD -	15.683,00	USD	106,100	261.508.953,00		0,71	0,71
Aandelen genoteerd op beurs	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO -	57.386,00	HKD	20,700	24.033.216,00		0,07	0,07
<u>Nieuw Zeeland</u>								

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD -	61.279,00	NZD	8,700	46.941.269,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP. -	25.120,00	NZD	38,400	84.932.668,00		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	INFRATIL LTD -	38.443,00	NZD	12,600	42.649.282,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MERCURY NZ LTD -	29.309,00	NZD	5,850	15.096.657,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MERIDIAN ENERGY LTD -	54.358,00	NZD	5,910	28.286.216,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	XERO LTD -	6.201,00	AUD	168,560	101.707.778,00		0,28	0,28
<u>Singapore</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTM. TR. -	156.341,00	SGD	2,570	46.288.171,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITALAND INTEGR COMMERCIAL TRUST -	241.426,00	SGD	1,930	53.679.117,00		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITALAND LTD -	100.320,00	SGD	2,620	30.279.788,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DBS GROUP HOLDINGS LTD -	84.865,00	SGD	43,720	427.437.659,00		1,16	1,15
Aandelen genoteerd op beurs	GENTING SIGNAPORE PLC -	261.540,00	SGD	0,765	23.049.609,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KEPPEL CORP -	61.700,00	SGD	6,840	48.618.917,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD. -	142.790,00	SGD	16,690	274.547.912,00		0,74	0,74
Aandelen genoteerd op beurs	SEBMBORP INDUSTRIES LTD -	38.800,00	SGD	5,520	24.673.731,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE AIRLINES LTD -	63.303,00	SGD	6,440	46.964.983,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE EXCHANGE LTD. -	36.700,00	SGD	12,740	53.864.112,00		0,15	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE TECH. ENGINEERING -	68.600,00	SGD	4,660	36.827.653,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE TELECOM -	311.092,00	SGD	3,080	110.383.351,00		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED OVERSEAS BANK LTD. -	53.286,00	SGD	36,330	223.019.343,00		0,60	0,60
Aandelen genoteerd op beurs	WILMAR INTERNATIONAL LTD -	81.408,00	SGD	3,100	29.073.197,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDING -	109.000,00	SGD	2,990	37.545.829,00		0,10	0,10
Totaal aandelen					36.982.306.259,00		100,00	99,88
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					36.982.306.259,00		100,00	99,88
ONTVANGEN COLLATERAL								
<u>België</u>								
Ontvangen collateral in obligaties	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING	9.747.914,00	EUR	1,000	1.586.367.728,00		0,00	4,29
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL					1.586.367.728,00		0,00	4,28
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP AUD	23.179,61	AUD	1,000	2.255.506,00		0,00	0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP EURO	-127.065,63	EUR	1,000	-20.678.559,00		0,00	-0,06
Zichtrekeningen	KBC GROUP GBP	3,67	GBP	1,000	722,00		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP HKD	259.698,30	HKD	1,000	5.254.177,00		0,00	0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP JPY	52.488.991,00	JPY	1,000	52.488.991,00		0,00	0,14
Zichtrekeningen	KBC GROUP NZD	4.654,33	NZD	1,000	409.809,00		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP SGD	36.836,04	SGD	1,000	4.243.625,00		0,00	0,01
Zichtrekeningen	KBC GROUP USD	539,40	USD	1,000	84.772,00		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen					44.059.043,00		0,00	0,12
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN					44.059.043,00		0,00	0,12
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN								
Vorderingen								
<u>België</u>								
Vorderingen	KBC GROUP JPY TE ONTVANGEN	3.378.139,00	JPY	1,000	3.378.139,00		0,00	0,01
Totaal vorderingen					3.378.139,00		0,00	0,01
Schulden								
<u>België</u>								
Schulden	COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING TEGENP	-9.747.914,00	EUR	1,000	-1.586.367.728,00		0,00	-4,28
Schulden	KBC GROUP JPY TE BETALEN	-3.371.392,00	JPY	1,000	-3.371.392,00		0,00	-0,01
Totaal schulden					-1.589.739.120,00		0,00	-4,29
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN					-1.586.360.981,00		0,00	-4,28
ANDERE								
Te ontvangen interesten	Te ontvangen interesten		JPY		34.704.533,00		0,00	0,09
Verlopen interesten	Verlopen interesten		JPY		10.000,00		0,00	0,00
Te betalen kosten	Te betalen kosten		JPY		-33.265.676,00		0,00	-0,09

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in Japanse yen)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
TOTAAL ANDERE				1.448.857,00		0,00	0,00
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				37.027.820.906,00		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Australië	22,82	21,76	22,52	
België	-0,01	-1,16	-0,71	
China	0,10	0,09	0,11	
Kaaimaneilanden	0,65	0,68	0,54	
Hong Kong	8,44	7,22	6,20	
Japan	63,39	66,94	66,84	
Nieuw Zeeland	0,70	0,83	0,80	
Singapore	3,91	3,64	3,70	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Australië	21,35
Hongkong	5,74
Japan	67,28
Nieuw-Zeeland	0,59
Singapore	4,84
onbepaald	0,20
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	21,41			
Consumenten(Cyclisch)	18,95			
Consumenten(Niet cyclisch)	6,02			
Farma	8,25			
Financiële sectoren	21,64			
Technologie	11,52			
Telecommunicatie	4,52			
Nutsbedrijven	1,48			
Vastgoed	6,21			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	1,61	1,42	1,61
Telecommunicatie	3,76	3,65	3,63
Discretionaire Consumentenproducten	7,95	8,20	7,86
Discretionaire Consumentendiensten	1,82	1,50	1,50
Retail & Groothandel - Discretionair	2,68	2,78	3,49
Basis Consumptiegoederen	3,30	2,89	2,77
Retail en Groothandel - Basisproducten	4,73	4,82	4,71
Olie & Gas	1,76	1,66	1,32
Bank	13,42	14,91	16,13
Financiële Diensten	2,03	3,32	3,24
Verzekeringen	4,82	5,28	5,51
Onroerend Goed	4,92	4,06	3,76
Gezondheidszorg	8,45	8,09	7,72
Industriële Producten	7,90	8,35	8,58
Industriële Diensten	6,48	5,65	5,87
Materialen	10,41	9,27	8,18
Technische Hardware & Halfgeleiders	9,90	10,04	9,67
Software & Technische Diensten	2,21	2,24	2,63
Nutsbedrijven	1,85	1,86	1,79
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
AUSTRALISCHE DOLLAR	22,95	21,93	22,83	21,37
EURO	-0,02	-1,08	-0,02	-0,06
HONG KONG DOLLAR	8,42	7,18	6,24	5,47
JAPANSE YEN	63,40	66,91	66,01	67,49
NIEUW-ZEELANDSE DOLLAR	0,57	0,61	0,60	0,59
SINGAPORE DOLLAR	3,91	3,64	3,71	3,97
AMERIKAANSE DOLLAR	0,77	0,81	0,63	1,17
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund Pacific Equity (in Japanse yen)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	2.564.821.381,76	3.383.977.937,52	5.948.799.319,28
Verkopen	3.204.020.197,77	3.897.108.060,26	7.101.128.258,03
Totaal 1	5.768.841.579,53	7.281.085.997,78	13.049.927.577,31
Inschrijvingen	4.744.674.039,80	9.025.397.096,88	13.770.071.136,68
Terugbetalingen	5.379.729.276,68	10.062.698.429,94	15.442.427.706,62
Totaal 2	10.124.403.316,47	19.088.095.526,82	29.212.498.843,29
Gemiddelde van de totale activa	35.828.886.935,74	36.560.453.569,48	36.210.436.774,88
Omloopsnelheid	-12,16%	-32,29%	-44,63%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als

financiële dienst:
KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	995,00	349,00	2.141,46	722,00	13.067,01	1.129,00	14.196,01
2023 - 12	1.110,00	89,00	1.509,00	97,00	12.668,01	1.121,00	13.789,01
2024 - 12	1.427,00	241,00	1.778,00	191,00	12.317,01	1.171,00	13.488,01

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Japanese yen)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	1.139.022.980,00	119.826.558,00	2.477.824.852,00	245.853.677,00
2023 - 12	1.444.086.209,00	31.132.205,00	2.012.801.034,00	36.709.306,00
2024 - 12	2.296.982.134,00	108.737.540,00	2.856.912.232,00	85.552.346,00

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Japanese yen)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	15.444.709.649,70	1.152.797,00	337.560,00
2023 - 12	18.369.064.882,24	1.414.461,00	402.017,00
2024 - 12	21.256.294.609,89	1.681.401,00	466.658,00

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	0,00		0,00		0,00		0,00
2023 - 12	0,00		0,00		0,00		0,00
2024 - 12	0,00		0,00		0,00		0,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Japanese yen)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	0,00		0,00	
2023 - 12	0,00		0,00	
2024 - 12	0,00		0,00	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Japanese yen)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	0,00	0,00	
2023 - 12	0,00	0,00	
2024 - 12	0,00	0,00	

Discretionary Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	3,00		25,41		84,07		84,07
2023 - 12	23,00		0,00		107,07		107,07
2024 - 12	4,00		27,00		84,07		84,07

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen

	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	24.639,50		213.416,06	
2023 - 12	196.970,89		0,00	
2024 - 12	39.636,12		266.114,41	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		689.257,12	8.199,10
2023 - 12		973.762,13	9.095,05
2024 - 12		869.895,29	10.347,89

Institutional Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	972,93		1.823,01		5.738,13		5.738,13
2023 - 12	2.635,84		1.755,16		6.618,82		6.618,82
2024 - 12	334,62		4.302,61		2.650,84		2.650,84

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	8.371.014,50		15.608.031,56	
2023 - 12	22.997.487,57		15.401.079,42	
2024 - 12	3.132.309,95		43.763.012,88	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		47.496.543,15	8.277,35
2023 - 12		60.826.631,88	9.189,95
2024 - 12		27.738.967,35	10.464,24

Institutional B Shares EUR

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	2.125,00		6.763,54		659,00		659,00
2023 - 12	3.962,00		2.464,00		2.157,00		2.157,00
2024 - 12	2.841,23		2.640,00		2.358,23		2.358,23

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	17.874.961,38		57.635.014,56	
2023 - 12	34.344.807,26		21.048.789,70	
2024 - 12	28.026.792,98		25.494.405,74	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		5.406.280,25	8.203,76
2023 - 12		19.614.189,66	9.093,27
2024 - 12		24.428.852,39	10.358,99

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	2.603,94	983,81	2.646,15	5.340,92	27.632,98	15.142,61	42.775,59
2023 - 12	3.784,60	10.682,60	1.659,24	2.332,10	29.758,35	23.493,11	53.251,46
2024 - 12	17.496,83	8.628,99	4.350,22	3.513,21	42.904,96	28.608,88	71.513,84

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in Japanse yen)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	69.284.730,00	23.124.621,00	72.169.421,00	128.533.421,00
2023 - 12	117.439.619,00	281.139.878,00	50.130.693,00	59.832.180,00
2024 - 12	649.770.811,00	268.272.381,00	162.487.215,00	109.836.920,00

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in Japanse yen)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	1.096.798.951,30	26.761,00	23.597,00
2023 - 12	1.632.074.864,16	32.735,00	28.005,00
2024 - 12	2.591.429.092,09	38.793,00	32.403,00

Institutional Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	322.411,17		57.152,21		265.258,96		265.258,96

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	33.317.876,22		5.907.802,48	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	27.951.369,49	105,37	

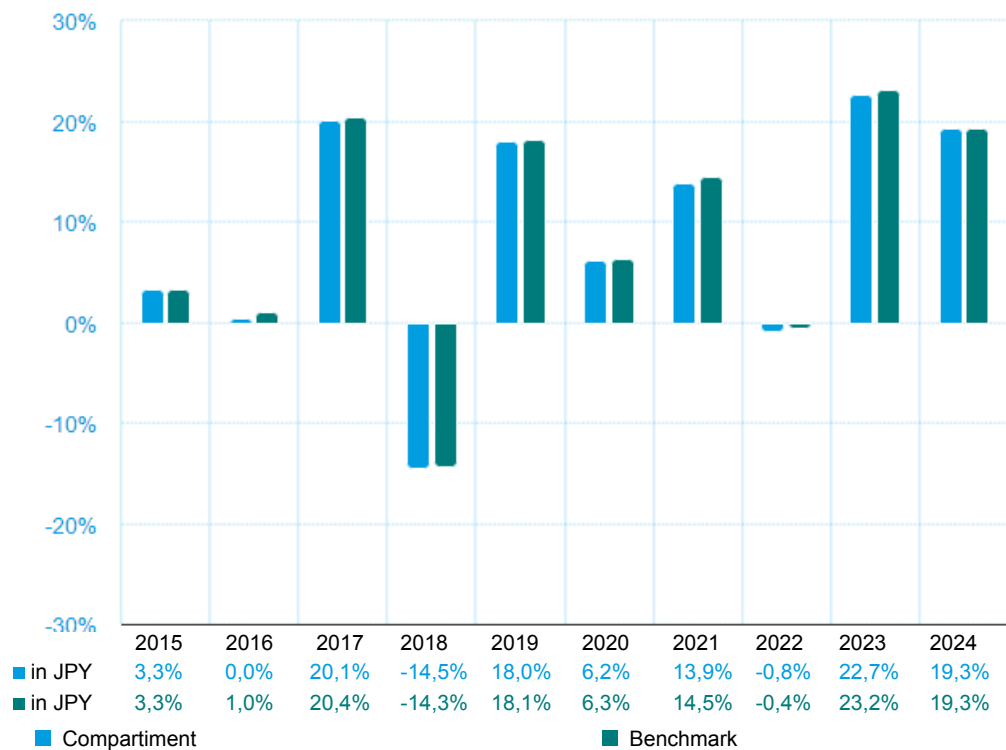
2.4.5. Rendementscijfers

Discretionary Shares

BE0940717110

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in JPY)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



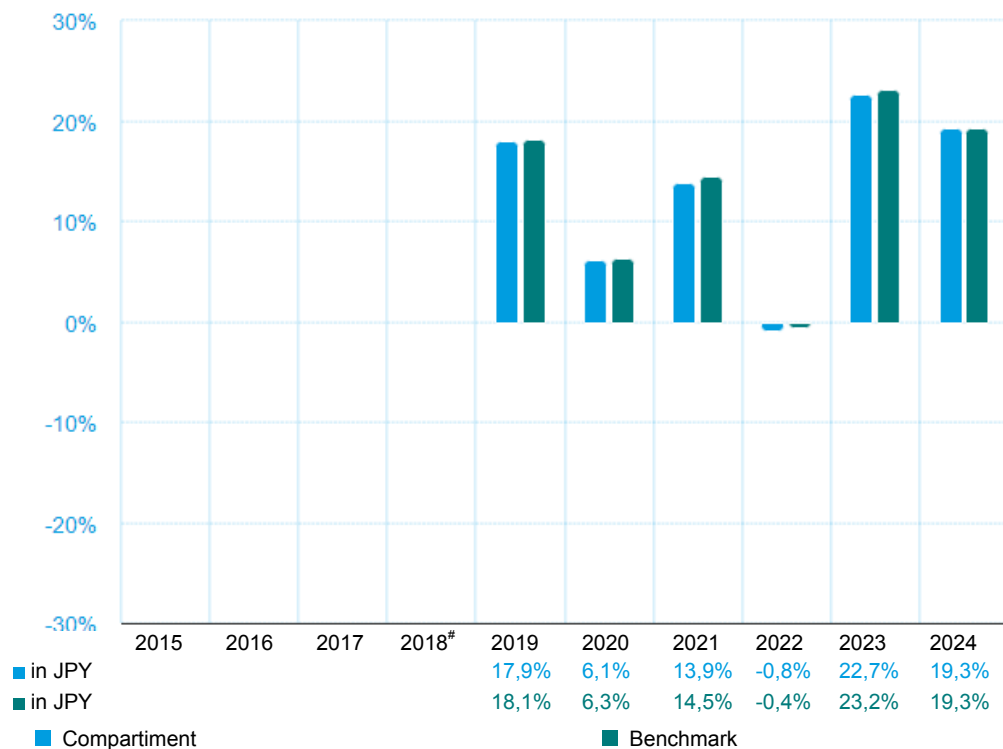
Discretionary Shares

BE6300996707

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Discretionary Shares DIV

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in JPY)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE0940717110	JPY	19,27%	19,33%	13,22%	13,56%	11,90%	12,26%	8,19%	8,53%	04/04/2003	8,26%
DIV	BE6300996707	JPY	19,27%	19,33%	13,22%	13,56%	11,89%	12,26%			16/01/2018	9,40%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in JPY en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 8.282,0000 JPY netto (11.832,0000 JPY bruto).

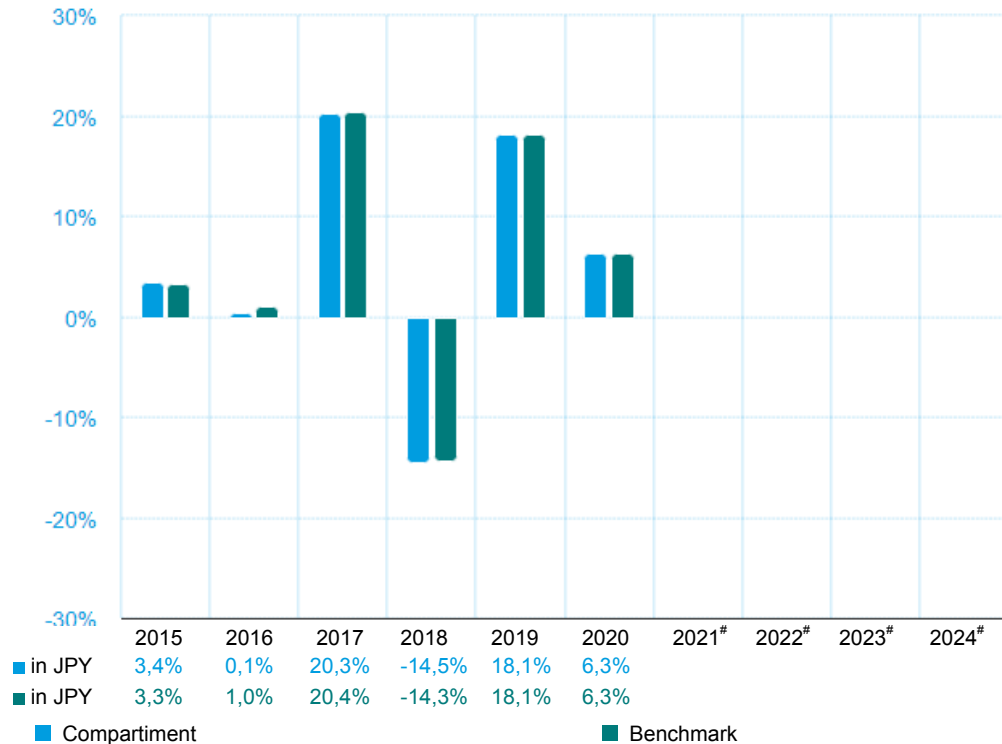
Institutional Shares

BE0947893096

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Institutional Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in JPY)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in JPY en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

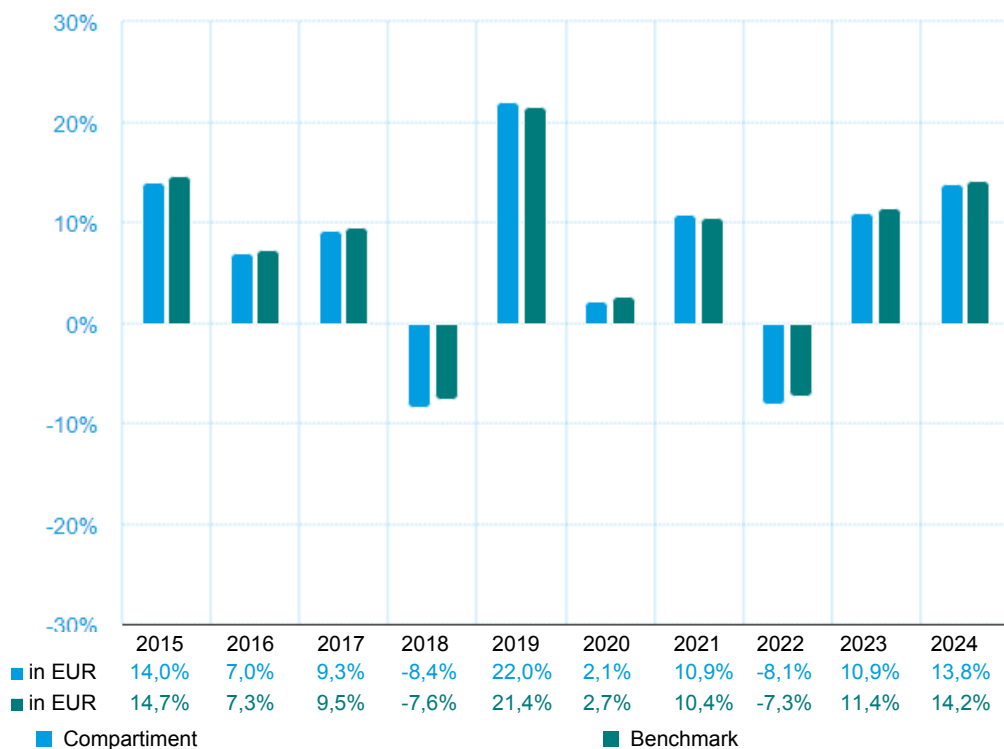
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Discretionary Shares EUR

BE6242921011

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Discretionary Shares EUR KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6242921011	EUR	13,84%	14,20%	5,10%	5,63%	5,62%	5,97%	6,96%	7,29%	18/09/2012	7,86%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$

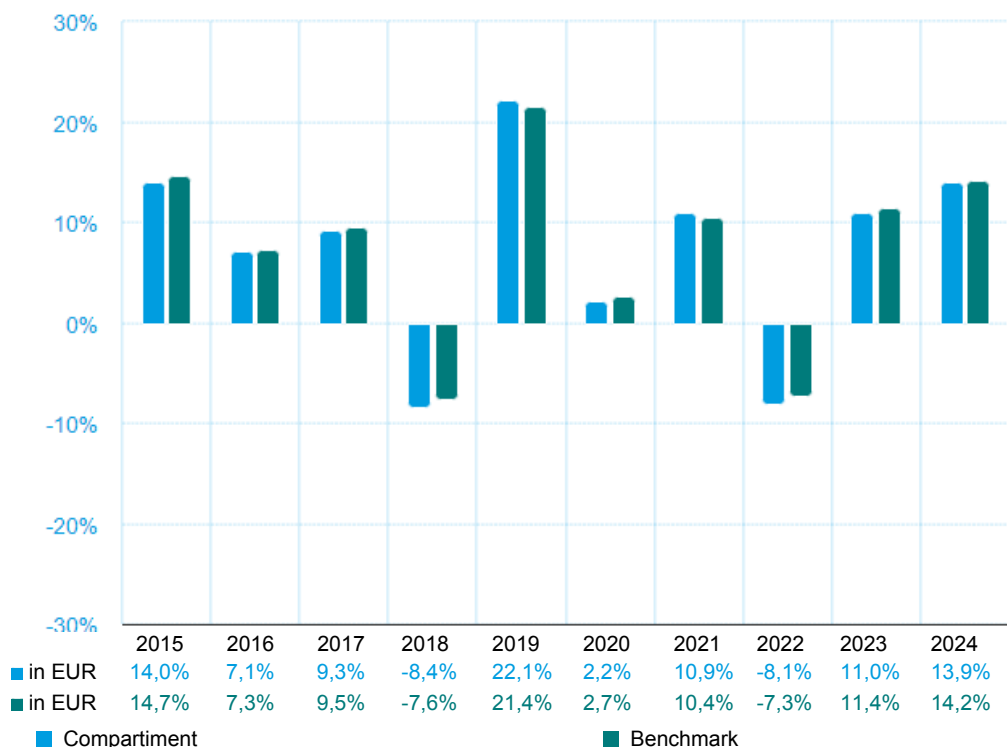
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Shares EUR

BE6242923033

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Institutional Shares EUR KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2015 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6242923033	EUR	13,93%	14,20%	5,16%	5,63%	5,68%	5,97%	7,01%	7,29%	18/09/2012	7,83%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$

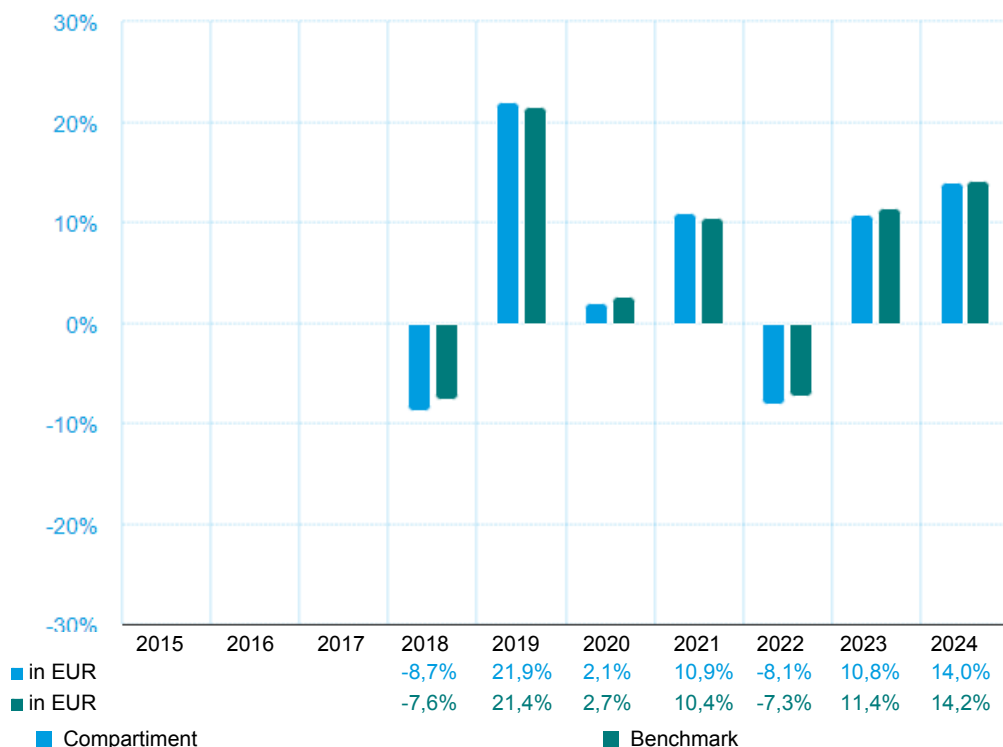
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares EUR

BE6294803851

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Institutional B Shares EUR KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2018 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6294803851	EUR	13,99%	14,20%	5,10%	5,63%	5,61%	5,97%			16/05/2017	5,83%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional B Shares EUR

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

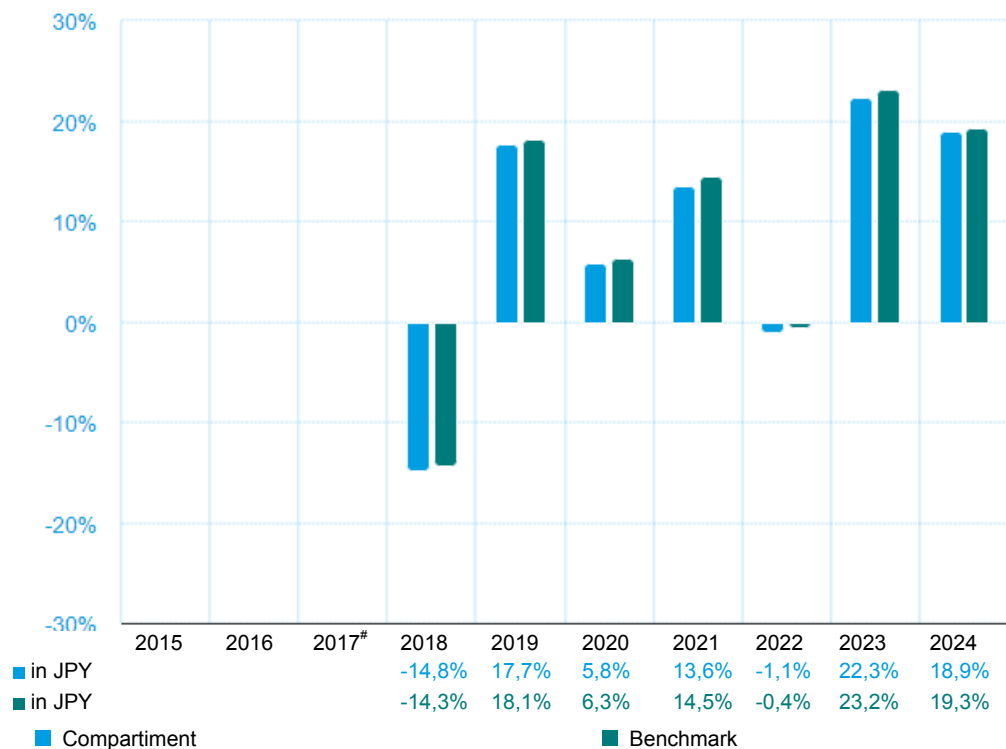
Classic Shares

BE6295949679

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Classic Shares DIV

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in JPY)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

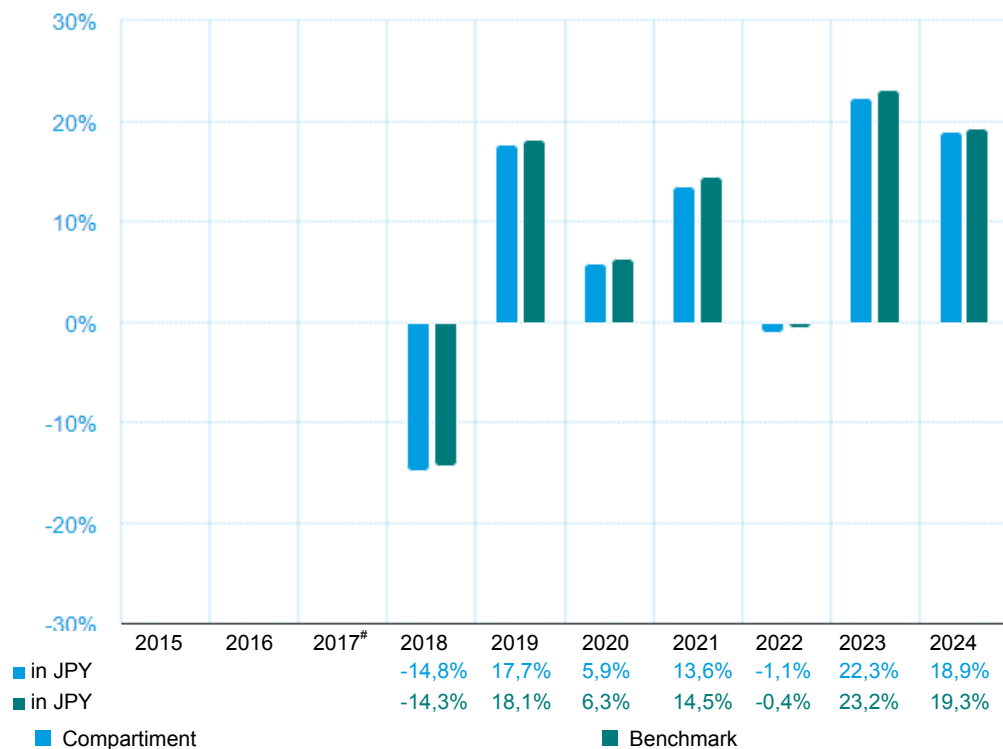
Classic Shares

BE6295948663

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Classic Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in JPY)

Als de resultaten uitgedrukt zijn in een andere munt dan de euro, kan het rendement door wisselkoersschommelingen hoger of lager uitvallen.



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6295949679	JPY	18,89%	19,33%	12,86%	13,56%	11,55%	12,26%			04/07/2017	8,90%
KAP	BE6295948663	JPY	18,90%	19,33%	12,87%	13,56%	11,57%	12,26%			04/07/2017	8,93%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in JPY en in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 575,0000 JPY netto (822,0000 JPY bruto).

Institutional Discretionary Shares

BE6348068972

Plato Institutional Index Fund Pacific Equity Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,435%
Transactiekosten: 0,026%

Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,427%
Transactiekosten: 0,026%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,000%
Transactiekosten: 0,000%

Discretionary Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,417%
Transactiekosten: 0,026%

Institutional Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,332%
Transactiekosten: 0,026%

Institutional B Shares EUR Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,490%
Transactiekosten: 0,026%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,750%
Transactiekosten: 0,026%

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,743%
Transactiekosten: 0,026%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervennootschap heeft 52,50% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	

Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Discretionary Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares EUR

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.

Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,060%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 6.539.718,16 JPY en voor de Beheersvennootschap 2.615.887,26 JPY. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheersvennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 27, met een marktwaarde die tussen 0 en 37162907.687139 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Overzicht van de uitgeleende effecten per 31/12/2024				
Naam	Munt	Aantal	Prijs	Waarde in munt portefeuille
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	57 000	1 657,00	94 449 000,00
BRIDGESTONE CORP	JPY	22 700	5 340,00	121 218 000,00
CANON INC	JPY	0	5 161,00	0,00
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	0	6 999,00	0,00
INPEX CORP	JPY	30 000	1 970,50	59 115 000,00
JAPAN TOBACCO INC	JPY	47 000	4 080,00	191 760 000,00
KAO CORP	JPY	0	6 388,00	0,00
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	0	2 049,00	0,00
KUBOTA CORP	JPY	0	1 839,00	0,00
LASERTEC CORP	JPY	3 000	15 185,00	45 555 000,00
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	88 000	480,00	42 240 000,00
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	16 900	8 600,00	145 340 000,00
RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	60 000	2 046,50	122 790 000,00
SHISEIDO CO LTD	JPY	14 000	2 786,50	39 011 000,00
Totaal				861 478 000,00
Detail van de ontvangen collateral voor uitgeleende effecten				
Naam	Munt	Nominale waarde	Munt fonds	Waarde in munt portefeuille
BELGIUM OLO 2015 1.90% 22/06/38	EUR	90	JPY	12 694,00
KINGDOM OF BELGIUM 0.4 22JUN40 144A	EUR	29	JPY	3 092,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 2.5 15AUG46	EUR	1 675 859	JPY	270 942 182,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 0.5 15FEB28	EUR	1 249	JPY	194 962,00
SPAIN GOVERNMENT B 2.9 31OCT46 144A	EUR	357 000	JPY	52 813 746,00
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 1.0 25MAY27	EUR	127	JPY	20 017,00
UNITED KINGDOM GILT 0.5 22MAR50 IL	GBP	3 396 496	JPY	872 722 214,00
UNITED KINGDOM GIL 0.125 22NOV56 IL	GBP	2 286 296	JPY	389 658 624,00
Totaal				1 586 367 531,00

Voor de waardering van het ontvangen onderpand zijn in deze detaillijst indicatieve prijzen gebruikt door de Afdeling Collateral Management van KBC Bank

Het bedrag in uitgeleende effecten op verhandelde basis, zoals vermeld in het jaarverslag, kan verschillen van het bedrag in uitgeleende effecten op afgerekende basis.

De positie die als onderpand wordt aangehouden, wordt bepaald op basis van de afgewikkelde posities.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	2,33	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	861.478.000,00	JPY
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	2,33	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesetelde basis	munt
United Kingdom of Great Britai	1.262.380.838,39	JPY
Federal Republic of Germany	271.137.143,97	JPY
Kingdom of Spain	52.813.746,09	JPY
French Republic	20.016,92	JPY
Kingdom of Belgium	15.785,70	JPY

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesetelde basis	munt
aandelen (Goldman Sachs)	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD., LONDON	Verenigd Koninkrijk	0,00	JPY
aandelen (Goldman Sachs)	BNP Paribas Arbitrage	Frankrijk	0,00	JPY
aandelen (Goldman Sachs)	Goldman Sachs International	Verenigd Koninkrijk	0,00	JPY
aandelen (Goldman Sachs)	Citigroup Global Markets Limited	Verenigd Koninkrijk	0,00	JPY

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	obligatie	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	open looptijd	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	tripartiet	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
BELGIUM OLO 2015 1.90% 22/06/38	NR	EUR	meer dan één jaar
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 0.5 15FEB28	NR	EUR	meer dan één jaar
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHL 2.5 15AUG46	NR	EUR	meer dan één jaar
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 1.0 25MAY27	NR	EUR	meer dan één jaar
KINGDOM OF BELGIUM 0.4 22JUN40 144A	NR	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT B 2.9 31OCT46 144A	BBB+	EUR	meer dan één jaar
UNITED KINGDOM GIL 0.125 22NOV56 IL	NR	EUR	open transacties
UNITED KINGDOM GILT 0.5 22MAR50 IL	NR	EUR	meer dan één jaar

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesettelde basis</u>	<u>mont</u>
1	Bank of New York	1.586.367.531,07	JPY

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden	n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement JPY	10.061.104,86	2.615.887,26	905.499,44
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten JPY	3.521.386,70		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	300 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum:	4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	300 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	500 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional B Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	600 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	4 juli 2017
Initiële inschrijvingsprijs:	500 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs:	100 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa, rechtstreeks of onrechtstreeks via financiële instrumenten met een gelijklopende evolutie, hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Het compartiment zal maximaal 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen.

Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI World Net Return Index.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI World Net Return Index die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van Optimized Sampling: de benchmark wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de benchmark met tot doel de benchmark zo goed mogelijk te volgen. Bij Optimized Sampling koopt de beheerder een beperktere maar uitgebalanceerde set van

instrumenten aan die ervoor zorgen dat de benchmark goed gevolgd wordt. Hoofdzakelijk om toe- en uittredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancerings plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management.

Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295950685) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,69%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,11%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295951691) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,70%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,11%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295952707) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,43%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,12%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295957755) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,30%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,11%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6295956740) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,17%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,11%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiebelegbewijs (ISIN-code: BE6348069012) berekend in de munt van het belegbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde belegbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde belegbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals bepaald in het prospectus, was het fondsbeheer erop gericht het rendement van de MSCI WORLD markets Index weer te geven.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals bepaald in het prospectus, zal het fonds het rendement van de MSCI WORLD markets Index blijven volgen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional B Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één (kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR. Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	1.927.843.348,14	1.032.468.530,38
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		
	Ontvangen collateral in obligaties	3.138.732,00	1.447.386,17
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	1.918.895.547,72	1.027.147.889,12
	Waarvan uitgeleende aandelen	2.904.302,46	1.341.727,49
D.	Andere effecten		0,02
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
	a) Te ontvangen bedragen	1.368.896,85	819.958,91
B.	Schulden		
	a) Te betalen bedragen (-)	-1.413.385,46	-293.482,22
	c) Ontleningen (-)	-0,19	-46.100,36
	d) Collateral (-)	-3.138.732,00	-1.447.386,17
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	10.202.501,40	5.123.008,19
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	1.077.826,94	798.556,64
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-2.288.039,12	-1.081.299,92
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	1.927.843.348,14	1.032.468.530,38
A.	Kapitaal	1.592.433.282,46	887.157.766,65
B.	Deelneming in het resultaat	4.120.715,97	2.864.692,72
D.	Resultaat van het boekjaar	331.289.349,71	142.446.071,01
Posten buiten-balanstelling			
I.	Zakelijke zekerheden (+/-)		
I.A.	Collateral (+/-)		
I.A.a.	Effecten/geldmarktinstrumenten	3.138.732,00	1.447.386,17
IX.	Uitgeleende financiële instrumenten	2.904.302,46	1.341.727,49

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties	790,64	-864,15
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	262.263.277,91	151.890.764,33
D.	Andere effecten	33,85	-168,85
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	b) Andere wisselposities en verrichtingen	55.027.680,74	-19.513.256,07
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	8.784.958,13	5.104.094,85
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	331.978.033,15	127.275.446,68
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-5.717.059,80	-6.308.143,38
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-17.754.148,34	6.305.077,11
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	23.708.461,87	15.035.602,34
B.	Interesten		
	a) Effecten en geldmarkt instrumenten	97.598,92	35.090,99
	b) Deposito's en liquide middelen	13.109,22	30.987,31
C.	Interesten in gevolgde ontleningen (-)	-47,74	-20.141,87
III.	Andere opbrengsten		
A.	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	995.500,12	490.393,37
B.	Andere	5,27	34,60
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-308.461,01	-166.771,48
B.	Financiële kosten (-)	-8.981,19	-836,15
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-571.581,59	-314.042,63
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a) Financieel beheer		
	Classic Shares	-5.872.895,99	-3.092.538,40
	Institutional Shares	-185.344,90	-154.493,99
	Institutional B Shares	-331.442,33	-283.738,86
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	Discretionary Shares	-200.139,72	-27.635,47
	b) Administratief- en boekhoudkundig beheer	-741.868,09	-402.074,85
	c) Commerciële vergoeding	-625,00	-625,00
E.	Administratiekosten (-)	19,93	9,70
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-4.402,15	-2.174,11
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-301,72	-234,06
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-10.655,43	-5.545,94
J.	Taksen		
	Classic Shares	-1.534.574,72	-828.479,34
	Institutional Shares	-23.006,15	-16.154,68
	Institutional B Shares	-29.738,88	-24.851,99
	Institutional Discretionary Shares	-5.043,93	0,00
	Discretionary Shares	-184.711,89	-20.674,77
L.	Andere kosten (-)	-803.306,33	-161.508,97

	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	13.997.566,57	10.069.595,75
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	331.289.349,71	142.446.071,01
VII.	Resultaat van het boekjaar	331.289.349,71	142.446.071,01

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	335.410.065,68	145.310.763,73
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	331.289.349,71	142.446.071,01
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	4.120.715,97	2.864.692,72
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-331.226.651,03	-142.702.205,47
IV.	(Dividenduitkering)	-4.183.414,65	-2.608.558,26

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
NETTOACTIVA							
EFFECTENPORTEFEUILLE							
Aandelen							
Aandelen genoteerd op beurs							
<u>Argentinië</u>							
Aandelen genoteerd op beurs MERCADOLIBRE INC -	1.288,00	USD	1.700,440	2.115.081,33		0,11	0,11
<u>Australië</u>							
Aandelen genoteerd op beurs AMCOR PLC -	29.366,00	USD	9,410	266.860,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs ANZ GROUP HOLDINGS LTD -	102.557,00	AUD	28,540	1.750.108,81		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs APA GROUP -	70.054,00	AUD	6,970	291.952,02		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs ARISTOCRAT LEISURE LTD -	24.614,00	AUD	68,360	1.006.074,23		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs ATLISSIAN CORP PLC -	4.005,00	USD	243,380	941.320,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE LTD -	7.593,00	AUD	65,080	295.465,46		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BHP GROUP LTD -	145.356,00	AUD	39,550	3.437.361,63		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs BLUESCOPE STEEL LTD -	27.935,00	AUD	18,690	312.179,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs BRAMBLES LTD -	50.746,00	AUD	19,240	583.784,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CAR GROUP LTD -	20.326,00	AUD	36,030	437.886,90		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs COCHLEAR LTD -	1.353,00	AUD	289,880	234.510,25		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs COLES GROUP LTD -	57.220,00	AUD	18,890	646.287,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs COMMONWEALTH BANK AUST -	50.345,00	AUD	153,250	4.613.203,39		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs COMPUTERSHARE LTD -	8.845,00	AUD	33,950	179.549,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs CSL LIMITED -	14.326,00	AUD	281,580	2.411.973,47		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs DEXUS/AU -	58.919,00	AUD	6,660	234.625,59		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs FORTESCUE METALS GROUP -	39.146,00	AUD	18,250	427.165,37		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs GOODMAN GROUP -	40.359,00	AUD	35,640	860.050,33		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs GPT GROUP -	110.412,00	AUD	4,370	288.498,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs HARDIE JAMES -	8.425,00	AUD	50,070	252.227,99		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs INSURANCE AUSTRALIA GR LTD -	123.309,00	AUD	8,460	623.750,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LOTTERY CORP LTD/THE -	185.866,00	AUD	4,940	549.000,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs MACQUARIE GROUP LTD -	10.000,00	AUD	221,650	1.325.297,90		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs MEDIBANK PVT LTD -	45.959,00	AUD	3,790	104.149,11		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs NATIONAL AUSTRALIA BANK -	101.520,00	AUD	37,100	2.252.015,07		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs NORTHERN STAR RESOURCES LTD -	15.782,00	AUD	15,440	145.698,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs ORIGIN ENERGY LTD -	27.119,00	AUD	10,900	176.744,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs QBE INSURANCE GROUP LTD -	51.695,00	AUD	19,200	593.465,59		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs RIO TINTO LTD -	10.384,00	AUD	117,460	729.290,32		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs SANTOS LTD. -	62.901,00	AUD	6,680	251.234,79		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs SCENTRE GROUP -	194.908,00	AUD	3,430	399.732,59		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs SONIC HEALTHCARE LTD -	6.901,00	AUD	27,010	111.450,59		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs SOUTH32 LTD -	121.292,00	AUD	3,400	246.579,43		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs STOCKLAND -	104.779,00	AUD	4,800	300.719,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs SUNCORP GROUP LTD -	45.687,00	AUD	19,010	519.302,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs TELSTRA GROUP LTD -	269.554,00	AUD	4,010	646.302,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs THE NEWS CORPORATION INC -	11.181,00	USD	27,540	297.368,17		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs TRANSURBAN GROUP -	116.175,00	AUD	13,390	930.120,11		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs TREASURY WINE ESTATES LTD -	10.941,00	AUD	11,330	74.119,54		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs WESFARMERS -	27.431,00	AUD	71,530	1.173.209,69		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs WESTPAC BANKING -	99.197,00	AUD	32,320	1.916.971,54		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs WISETECH GLOBAL LTD -	5.780,00	AUD	121,060	418.383,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs WOODSIDE PETROLEUM LTD -	57.769,00	AUD	24,600	849.719,79		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs WOOLWORTH GROUP LTD -	32.219,00	AUD	30,490	587.374,73		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
<u>België</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGEAS NV -	8.951,00	EUR	46,900	419.801,90		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs NV -	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV -	21.648,00	EUR	48,250	1.044.516,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	G.B.L. -	6.553,00	EUR	66,050	432.825,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KBC GROUP -	4.409,00	EUR	74,540	328.646,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SYENSQO SA -	3.301,00	EUR	70,560	232.918,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	U.C.B. -	4.435,00	EUR	192,200	852.407,00		0,04	0,04
<u>Bermuda</u>								
Aandelen genoteerd op beurs -	ARCH CAPITAL GROUP LTD -	11.675,00	USD	92,350	1.041.222,84		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EVEREST RE GROUP LTD -	1.077,00	USD	362,460	376.986,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LIBERTY GLOBAL LTD -C-	5.297,00	USD	13,140	67.216,40		0,00	0,00
<u>Canada</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGNICO EAGLE MINES -	16.661,00	CAD	112,460	1.258.142,28		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs TARD INC -	ALIMENTATION COUCHE- TARD INC -	21.040,00	CAD	79,720	1.126.272,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ARC RESOURCES LTD -	11.624,00	CAD	26,070	203.482,58		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF MONTREAL -	21.022,00	CAD	139,550	1.969.856,02		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NOVA SCOTIA -	34.183,00	CAD	77,190	1.771.747,50		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BARRICK GOLD CORP -	68.742,00	CAD	22,290	1.028.875,54		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BCE INC -	9.793,00	CAD	33,320	219.104,53		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs MANAGEMENT -	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -	42.324,00	CAD	82,620	2.348.023,88		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs MANAGEMENT LTD -	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD -	10.920,00	CAD	77,960	571.643,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	C.I.B.C. -	24.687,00	CAD	90,930	1.507.322,29		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CAE INC -	20.823,00	CAD	36,500	510.348,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CAMECO CORPORATION -	10.099,00	CAD	73,910	501.201,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs RAILWAY CO -	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO -	16.575,00	CAD	145,970	1.624.604,90		0,09	0,08
Aandelen genoteerd op beurs RESOURCES LTD -	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD -	64.447,00	CAD	44,380	1.920.527,88		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs RAILWAY LTD -	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD -	30.722,00	CAD	104,080	2.147.075,82		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs NON VOTING	CANADIAN TIRE CORP A NON VOTING	736,00	CAD	151,220	74.733,90		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	CCL INDUSTRIES -	3.105,00	CAD	73,950	154.180,84		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CENOVUS ENERGY INC -	42.048,00	CAD	21,790	615.223,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CGI INC A	7.264,00	CAD	157,280	767.149,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs SOFTWARE INC/CAN -	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	616,00	CAD	4.444,910	1.838.545,14		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLARAMA INC -	7.659,00	CAD	140,280	721.437,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EMERA INC -	10.721,00	CAD	53,730	386.796,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENBRIDGE INC. -	60.596,00	CAD	61,010	2.482.421,90		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS LTD -	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD -	732,00	CAD	2.000,000	983.041,13		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -	17.533,00	CAD	18,530	218.153,54		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FORTIS INC -	15.935,00	CAD	59,730	639.109,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FRANCO-NEVADA CORP -	8.050,00	CAD	168,920	913.077,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GFL ENVIRONMENTAL INC -	8.264,00	CAD	64,080	355.584,99		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GILDAN ACTIVEWEAR INC -	2.464,00	CAD	67,650	111.928,10		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	IMPERIAL OIL LTD -	6.489,00	CAD	88,590	386.005,14		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTACT FINANCIAL CORP -	5.759,00	CAD	261,730	1.012.118,11		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	IVANHOE MINES LTD -	10.596,00	CAD	17,060	121.381,25		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KINROSS GOLD -	17.699,00	CAD	13,350	158.657,50		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LOBLAW COMPANIES LTD -	4.272,00	CAD	189,170	542.642,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LUNDIN MINING CORP -	34.851,00	CAD	12,370	289.478,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CLASS A -	MAGNA INTERNATIONAL CLASS A -	8.828,00	CAD	60,080	356.141,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	MANULIFE FINANCIAL CORP -	46.428,00	CAD	44,160	1.376.701,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MEG ENERGY CORP -	17.479,00	CAD	23,600	276.986,88		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	METRO INC -	6.810,00	CAD	90,150	412.233,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK CANADA -	7.972,00	CAD	131,040	701.458,18		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	OPEN TEXT CORP. -	10.535,00	CAD	40,680	287.770,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	PAN AMERICAN SILVER CORP -	5.525,00	CAD	29,080	107.884,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PEMBINA PIPELINE CORP -	14.437,00	CAD	53,110	514.853,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	POWER CORP -	22.009,00	CAD	44,840	662.668,80		0,04	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL INC -	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC -	14.075,00	CAD	93,690	885.466,74		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs AUCTIONEERS -	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS -	4.776,00	CAD	129,740	416.072,32		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	ROGERS COMM. B	8.533,00	CAD	44,190	253.195,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BK CANADA -	39.233,00	CAD	173,320	4.565.946,42		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	SHOPIFY INC -	35.304,00	CAD	152,990	3.626.749,60		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SILVER WHEATON CORP -	12.599,00	CAD	80,910	684.492,81		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTH BOW CORP -	6.338,00	CAD	33,920	144.357,28		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUN LIFE FINANCIAL INC -	17.960,00	CAD	85,350	1.029.296,44		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SUNCOR ENERGY INC -	44.932,00	CAD	51,310	1.548.062,10		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TC ENERGY CORP -	31.691,00	CAD	66,990	1.425.530,57		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TECK CORP CLASS B	9.873,00	CAD	58,280	386.366,35		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELUS CORP -	16.361,00	CAD	19,490	214.117,57		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TFI INTERNATIONAL INC -	1.218,00	CAD	194,240	158.860,74		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	THOMSON REUTERS CORP	5.198,00	CAD	230,820	805.638,71		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TORONTO DOMINION BK -	47.713,00	CAD	76,530	2.451.879,09		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	TOURMALINE OIL CORP -	11.032,00	CAD	66,520	492.761,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WESTON GEORGE LTD -	3.381,00	CAD	223,540	507.494,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WSP GLOBAL INC -	2.795,00	CAD	252,960	474.749,24		0,03	0,03
<u>China</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	LULULEMON ATHLETICA INC -	2.964,00	USD	382,410	1.094.604,77		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WH GROUP LTD -	344.685,00	HKD	6,010	257.537,41		0,01	0,01
<u>Denemarken</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.P. MOLLER-MAERSK A/S - B-	127,00	DKK	11.905,000	202.746,81		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CARLSBERG A/S B	3.214,00	DKK	690,000	297.382,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COLOPLAST A/S B	2.677,00	DKK	786,200	282.229,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DANSKE BK AS -	24.266,00	DKK	203,700	662.842,16		0,04	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DSV PANALPINA A S -	5.383,00	DKK	1.529,000	1.103.704,38		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GENMAB A/S -	1.468,00	DKK	1.492,500	293.806,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NOVO NORDISK A/S B	90.062,00	DKK	624,200	7.538.522,80		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	NOVOZYMES A/S B	7.636,00	DKK	407,700	417.472,17		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ORSTED A/S -	3.051,00	DKK	324,200	132.640,49		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PANDORA A/S -	4.281,00	DKK	1.317,000	756.052,41		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VESTAS WINDS SYSTEMS -	24.288,00	DKK	98,080	319.442,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ZEALAND PHARMA A/S -	4.207,00	DKK	715,500	403.648,23		0,02	0,02
<u>Duitsland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADIDAS AG -	4.998,00	EUR	236,800	1.183.526,40		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANZ AG REG	11.030,00	EUR	295,900	3.263.777,00		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BASF SE -	28.120,00	EUR	42,460	1.193.975,20		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BAYER AG -	22.262,00	EUR	19,314	429.968,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG -	10.399,00	EUR	78,980	821.313,02		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BEIERSDORF AG -	4.192,00	EUR	124,000	519.808,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BRENNTAG AG -	7.496,00	EUR	57,880	433.868,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COMMERZBANK AG -	32.483,00	EUR	15,725	510.795,18		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COVESTRO AG -	2.580,00	EUR	58,000	149.640,00		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DAIMLER TRUCK HOLDING AG -	14.429,00	EUR	36,850	531.708,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DELIVERY HERO SE -	7.434,00	EUR	27,120	201.610,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BANK AG REG	47.057,00	EUR	16,640	783.028,48		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BOERSE AG -	5.236,00	EUR	222,400	1.164.486,40		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	18.740,00	EUR	6,176	115.738,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE POST AG -	28.626,00	EUR	33,980	972.711,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN REG	92.167,00	EUR	28,890	2.662.704,63		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	DR ING HC F PORSCHE AG -	6.478,00	EUR	58,420	378.444,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	E.ON SE -	73.804,00	EUR	11,245	829.925,98		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO -	3.438,00	EUR	44,160	151.822,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS SE & CO KGAA (FRA)	23.194,00	EUR	33,540	777.926,76		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GEA AG -	7.877,00	EUR	47,820	376.678,14		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HANNOVER RUECK SE (FRA) NAAM	1.618,00	EUR	241,400	390.585,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEIDELBERGCEMENT AG -	4.559,00	EUR	119,300	543.888,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA PREF	6.912,00	EUR	84,700	585.446,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INFINEON TECHNOLOGIES AG -	35.543,00	EUR	31,400	1.116.050,20		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LEG IMMOBILIEN AG -	2.964,00	EUR	81,800	242.455,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MERCEDES-BENZ GROUP AG -	23.439,00	EUR	53,800	1.261.018,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK KGAA -	2.923,00	EUR	139,900	408.927,70		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MTU AERO ENGINES AG -	1.912,00	EUR	322,000	615.664,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG AG REG	3.612,00	EUR	487,100	1.759.405,20		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PREF	3.363,00	EUR	36,350	122.245,05		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RWE AG -	15.847,00	EUR	28,830	456.869,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAP AG -	31.101,00	EUR	236,300	7.349.166,30		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS AG REG	21.343,00	EUR	188,560	4.024.436,08		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS ENERGY AG -	22.595,00	EUR	50,380	1.138.336,10		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS HEALTHINEERS AG -	8.465,00	EUR	51,200	433.408,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SYMRISE AG -	4.388,00	EUR	102,650	450.428,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VOLKSWAGEN AG PREF	5.323,00	EUR	89,040	473.959,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VONOVIA SE -	23.675,00	EUR	29,320	694.151,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZALANDO SE -	3.334,00	EUR	32,390	107.988,26		0,01	0,01
<u>Finland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ELISA OYJ (HEL) A	10.561,00	EUR	41,800	441.449,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FORTUM CORPORATION -	6.879,00	EUR	13,515	92.969,69		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KONE CORP. -	8.280,00	EUR	47,000	389.160,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NESTE OIL OYJ -	6.677,00	EUR	12,125	80.958,63		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	NOKIA A	182.587,00	EUR	4,275	780.468,13		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NORDEA BANK ABP -	108.546,00	EUR	10,500	1.139.733,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SAMPO OYJ SAMPO OYJ	20.867,00	EUR	39,380	821.742,46		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STORA ENSO OYJ R	13.389,00	EUR	9,718	130.114,30		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	UPM-KYMMENE CORP -	14.083,00	EUR	26,560	374.044,48		0,02	0,02
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCOR -	10.360,00	EUR	47,040	487.334,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AIR LIQUIDE (L') -	16.535,00	EUR	156,920	2.594.672,20		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AMUNDI SA -	5.348,00	EUR	64,200	343.341,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ARKEMA -	3.151,00	EUR	73,550	231.756,05		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AXA -	44.800,00	EUR	34,320	1.537.536,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BNP PARIBAS SA -	26.672,00	EUR	59,220	1.579.515,84		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BOUYGUES -	11.195,00	EUR	28,540	319.505,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BUREAU VERITAS SA -	13.252,00	EUR	29,340	388.813,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CAPGEMINI SA -	4.904,00	EUR	158,150	775.567,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CARREFOUR -	8.480,00	EUR	13,730	116.430,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CIE DE ST-GOBAIN -	16.771,00	EUR	85,700	1.437.274,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CREDIT AGRICOLE -	28.190,00	EUR	13,290	374.645,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DANONE SA -	17.913,00	EUR	65,120	1.166.494,56		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT AVIATION SA -	1.958,00	EUR	197,200	386.117,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT SYSTEMES -	15.459,00	EUR	33,500	517.876,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EDENRED -	3.283,00	EUR	31,750	104.235,25		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EIFPAGE SA -	4.940,00	EUR	84,720	418.516,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENGIE -	51.145,00	EUR	15,310	783.029,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITABLE HOLDINGS INC -	8.611,00	USD	47,170	392.255,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ESSILOR LUXOTTICA (PAR)	7.742,00	EUR	235,600	1.824.015,20		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EUROFINS SCIENTIFIC -	7.104,00	EUR	49,310	350.298,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GECINA REG	3.286,00	EUR	90,450	297.218,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HERMES INTL. (PAR)	1.067,00	EUR	2.322,000	2.477.574,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KERING -	1.907,00	EUR	238,250	454.342,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	L'OREAL -	6.369,00	EUR	341,850	2.177.242,65		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	LEGRAND (PAR)	8.096,00	EUR	94,040	761.347,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT SE -	7.448,00	EUR	635,500	4.733.204,00		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	MICHELIN (PAR)	24.698,00	EUR	31,800	785.396,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ORANGE S.A. -	48.281,00	EUR	9,628	464.849,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PERNOD RICARD SA -	6.430,00	EUR	109,000	700.870,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLICIS GROUPE SA -	6.100,00	EUR	103,000	628.300,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SAFRAN SA (PAR)	10.322,00	EUR	212,100	2.189.296,20		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SANOFI -	31.349,00	EUR	93,740	2.938.655,26		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	371,00	EUR	215,200	79.839,20		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SCHNEIDER ELECTRIC SE -	14.976,00	EUR	240,900	3.607.718,40		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SOCIETE GENERALE SA -	19.463,00	EUR	27,160	528.615,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SODEXHO ALLIANCE -	6.834,00	EUR	79,550	543.644,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STMICROELECTRONICS NV -	14.990,00	EUR	24,275	363.882,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELEPERFORMANCE -	843,00	EUR	83,120	70.070,16		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	THALES -	3.983,00	EUR	138,650	552.242,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TOTAL -	58.279,00	EUR	53,370	3.110.350,23		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	UNIBAIL-RODAMCO SE -	4.103,00	EUR	72,720	298.370,16		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (PAR)	17.515,00	EUR	27,110	474.831,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VINCI S.A. -	15.684,00	EUR	99,740	1.564.322,16		0,08	0,08
<u>Hong Kong</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIA GROUP LTD -	295.117,00	HKD	56,300	2.065.599,39		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BOC HONG KONG HOLD LTD -	81.377,00	HKD	24,950	252.415,31		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CK ASSET HOLDINGS LTD -	26.000,00	HKD	31,900	103.111,60		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD -	86.552,00	HKD	41,500	446.548,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CLP -	56.895,00	HKD	65,300	461.881,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD -	147.978,00	HKD	33,000	607.092,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HANG SENG BANK LTD. -	15.854,00	HKD	95,550	188.327,19		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HKT TRUST /HKT LTD -	281.283,00	HKD	9,600	335.705,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG CHINA GAS -	421.792,00	HKD	6,210	325.636,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD. -	37.195,00	HKD	294,800	1.363.187,26		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD -	2.600,00	USD	40,970	102.870,11		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	POWER ASSETS HOLDINGS LTD -	65.763,00	HKD	54,200	443.123,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SANDS CHINA LTD -	85.948,00	HKD	20,900	223.318,93		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUN HUNG KAI PROPS -	41.272,00	HKD	74,650	383.026,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TECHTRONIC INDUSTRIES COMP LTD -	45.071,00	HKD	102,500	574.334,01		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	THE LINK REIT -	50.332,00	HKD	32,850	205.552,63		0,01	0,01
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF IRELAND GROUP PLC -	15.208,00	EUR	8,806	133.921,65		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	C.R.H. PLC (LON)	18.400,00	GBP	74,140	1.649.921,80		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DCC PLC -	5.023,00	GBP	51,400	312.262,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC -	4.725,00	GBP	207,200	1.184.089,47		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC -	837,00	USD	123,150	99.542,78		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KERRY GROUP PLC -	5.516,00	EUR	93,250	514.367,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSPAN GROUP PLC -	5.869,00	EUR	70,450	413.471,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NEW LINDE PLC -	13.034,00	USD	418,670	5.269.864,59		0,28	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	PENTAIR PLC -	5.061,00	USD	100,640	491.877,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL -	6.309,00	USD	86,310	525.861,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SMURFIT WESTROCK PLC -	14.806,00	USD	53,860	770.112,18		0,04	0,04
<u>Israël</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BANK HAPOLIM LTD -	39.946,00	ILS	44,020	466.054,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM -	33.941,00	ILS	43,350	389.966,21		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES -	3.376,00	USD	186,700	608.690,68		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CYBERARK SOFTWARE LTD -	938,00	USD	333,150	301.781,46		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ELBIT SYSTEMS LTD -	2.320,00	ILS	953,000	585.995,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MONDAY.COM LTD -	1.942,00	USD	235,440	441.549,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NICE LTD -	1.298,00	ILS	621,200	213.707,31		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	25.943,00	USD	22,040	552.181,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WIX.COM LTD -	608,00	USD	214,550	125.974,31		0,01	0,01
<u>Italië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMPLIFON SPA -	5.689,00	EUR	24,850	141.371,65		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASSICURAZIONI GENERALI -	38.213,00	EUR	27,270	1.042.068,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BPM SPA -	46.708,00	EUR	7,812	364.882,90		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENEL SPA -	242.022,00	EUR	6,886	1.666.563,49		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ENI -	62.096,00	EUR	13,090	812.836,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FINECOBANK BANCA FINECO SPA -	8.940,00	EUR	16,790	150.102,60		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	INTESA SANPAOLO SPA -	371.178,00	EUR	3,863	1.433.860,61		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LEONARDO SPA (MIL)	20.570,00	EUR	25,930	533.380,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MONCLER SPA -	4.844,00	EUR	50,980	246.947,12		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PRYSMIAN SPA -	8.219,00	EUR	61,660	506.783,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RECORDATI SPA -	7.475,00	EUR	50,600	378.235,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SNAM SPA -	107.276,00	EUR	4,277	458.819,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE -	63.268,00	EUR	7,620	482.102,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNICREDIT SPA -	49.559,00	EUR	38,525	1.909.260,48		0,10	0,10

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
<u>Japan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANTEST CORP -	22.800,00	JPY	9.198,000	1.288.653,41		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AEON CO LTD. -	19.553,00	JPY	3.695,000	443.951,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AGC INC -	8.200,00	JPY	4.625,000	233.041,61		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AJINOMOTO -	11.800,00	JPY	6.452,000	467.825,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD -	34.800,00	JPY	1.657,000	354.331,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI KASEI CORP -	50.600,00	JPY	1.092,500	339.687,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASICS CORPORATION -	17.600,00	JPY	3.110,000	336.341,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASTELLAS PHARMA INC -	62.420,00	JPY	1.534,500	588.570,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BRIDGESTONE CORP -	16.891,00	JPY	5.340,000	554.248,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CANON INC -	22.194,00	JPY	5.161,000	703.845,47		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CAPCOM CO. -	7.200,00	JPY	3.474,000	153.698,70		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRAL JAPAN RAILWAY -	34.000,00	JPY	2.965,000	619.457,47		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBU ELECTRIC POWER -	26.012,00	JPY	1.655,500	264.612,77		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD -	22.000,00	JPY	6.999,000	946.164,29		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DAI NIPPON PRINTNG -	16.600,00	JPY	2.219,500	226.397,23		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC -	27.200,00	JPY	4.235,000	707.832,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DAIICHI SANKYO COMPANY LTD -	50.040,00	JPY	4.352,000	1.338.178,55		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DAIKIN INDUSTRIES -	9.033,00	JPY	18.660,000	1.035.741,85		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DAITO TRUST CONSTRUCTION -	3.400,00	JPY	17.575,000	367.182,63		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA HOUSE -	18.400,00	JPY	4.858,000	549.266,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA SECURITIES GROUP INC -	59.323,00	JPY	1.048,000	382.025,42		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DENSO CORP. -	76.300,00	JPY	2.214,500	1.038.264,73		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DENTSU INC. -	3.900,00	JPY	3.812,000	91.353,54		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DISCO CORP -	2.100,00	JPY	42.730,000	551.391,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EAST JAPAN RAILWAY -	47.800,00	JPY	2.795,000	820.951,66		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EISAI CO. -	4.325,00	JPY	4.329,000	115.048,66		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FANUC CORP -	32.245,00	JPY	4.175,000	827.230,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FAST RETAILING CO LTD. -	6.000,00	JPY	53.820,000	1.984.279,38		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI PHOTO FILM -	24.366,00	JPY	3.309,000	495.437,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FUJIKURA LTD -	9.400,00	JPY	6.548,000	378.219,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FUJITSU LTD -	38.590,00	JPY	2.799,500	663.839,56		0,04	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HAMAMATSU PHOTONICS KK -	16.000,00	JPY	1.765,500	173.578,36		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HITACHI -	123.985,00	JPY	3.937,000	2.999.455,60		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	HONDA MOTOR CO -	143.931,00	JPY	1.535,000	1.357.596,15		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HOYA CORPORATION -	10.997,00	JPY	19.815,000	1.338.986,44		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INPEX CORP -	21.200,00	JPY	1.970,500	256.696,64		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ISUZU MOTORS LTD -	38.121,00	JPY	2.158,500	505.619,97		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ITOCHU CORP -	41.155,00	JPY	7.832,000	1.980.629,13		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN EXCHANGE GROUP INC -	35.600,00	JPY	1.770,000	387.196,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	50.500,00	JPY	1.490,500	462.520,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	54.500,00	JPY	1.494,500	500.495,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN TOBACCO -	42.865,00	JPY	4.080,000	1.074.659,46		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	JFE HOLDINGS INC -	6.952,00	JPY	1.779,500	76.017,86		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	JXTG HOLDINGS INC -	85.243,00	JPY	826,300	432.817,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAJIMA CORP -	6.100,00	JPY	2.881,000	107.989,36		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KANSAI ELECTRIC POWER -	18.100,00	JPY	1.753,500	195.025,87		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KAO CORP -	22.000,00	JPY	6.388,000	863.565,86		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KAWASAKI KISEN KAI -	10.500,00	JPY	2.254,500	145.461,28		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KDDI CORPORATION -	44.181,00	JPY	5.042,000	1.368.819,74		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KEYENCE CORP -	4.952,00	JPY	64.630,000	1.966.630,04		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	KIKKOMAN CORP -	9.000,00	JPY	1.762,500	97.471,92		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO LTD -	9.520,00	JPY	3.310,000	193.630,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KIRIN BREWERY -	23.600,00	JPY	2.049,000	297.140,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KOBE BUSSAN CO LTD -	6.300,00	JPY	3.440,000	133.170,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KOMATSU -	26.194,00	JPY	4.350,000	700.162,68		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KONAMI HOLDINGS CORP -	3.600,00	JPY	14.800,000	327.395,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KUBOTA CORP -	47.700,00	JPY	1.839,000	539.023,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KYOCERA -	59.164,00	JPY	1.575,500	572.774,68		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LASERTEC CORP -	1.300,00	JPY	15.185,000	121.301,46		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MAKITA -	2.722,00	JPY	4.843,000	81.004,75		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	MARUBENI CORP -	59.400,00	JPY	2.392,500	873.265,43		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MATSUMOTOKIYOSHI HOLD CO LTD -	10.500,00	JPY	2.305,000	148.719,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MEIJI HOLDINGS CO LTD -	6.200,00	JPY	3.201,000	121.950,96		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MINEBEA -	19.000,00	JPY	2.569,500	299.992,29		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	mitsubishi chemical HOLDINGS CORP -	80.100,00	JPY	799,700	393.611,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI CORP -	105.362,00	JPY	2.604,000	1.685.904,08		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ELECTRIC -	48.809,00	JPY	2.687,000	805.889,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ESTATE -	30.344,00	JPY	2.200,500	410.300,53		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI HEAVY IND. -	88.400,00	JPY	2.223,000	1.207.534,66		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP -	341.797,00	JPY	1.846,000	3.877.107,30		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI & CO -	70.300,00	JPY	3.311,000	1.430.284,34		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI FUDOSAN -	72.423,00	JPY	1.270,000	565.181,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI OSK LINES LTD -	6.300,00	JPY	5.508,000	213.227,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI SUMITOMO INSUR GROUP -	38.634,00	JPY	3.449,000	818.786,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. -	62.430,00	JPY	3.873,000	1.485.760,16		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MURATA MANUFACTURING CO -	55.426,00	JPY	2.559,500	871.719,07		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	M3 INC -	11.000,00	JPY	1.397,000	94.427,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NAMCO BANDAI HOLDING INC -	7.700,00	JPY	3.779,000	178.803,29		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NEC CORP(NIPPON EL.) -	8.334,00	JPY	13.720,000	702.611,87		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEC ELECTRONICS CORP -	61.300,00	JPY	2.046,500	770.868,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEXON CO LTD -	5.700,00	JPY	2.376,500	83.237,79		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	NIDEC -	25.800,00	JPY	2.855,000	452.619,95		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NINTENDO CO -	27.770,00	JPY	9.264,000	1.580.819,57		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON BUILDING FUND INC -	335,00	JPY	122.400,000	251.961,45		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON STEEL CORP -	34.571,00	JPY	3.182,000	675.958,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON TEL & TEL -	920.200,00	JPY	158,000	893.402,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON YUSEN KK -	9.400,00	JPY	5.273,000	304.574,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NISSAN MOTOR -	75.052,00	JPY	480,000	221.366,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NISSIN FOOD PRODUCTS -	9.300,00	JPY	3.823,000	218.471,67		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NITORI HOLDINGS CO LTD -	1.600,00	JPY	18.635,000	183.213,41		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NITTO DENKO -	9.000,00	JPY	2.680,000	148.212,62		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA HOLDINGS INC -	92.004,00	JPY	931,300	526.507,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD -	7.000,00	JPY	4.659,000	200.400,42		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NTT DATA CORPORATION -	8.000,00	JPY	3.030,000	148.949,99		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OBAYASHI CORP -	10.000,00	JPY	2.093,000	128.610,70		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OBIC CO LTD -	11.000,00	JPY	4.693,000	317.213,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OLYMPUS CORP -	25.200,00	JPY	2.370,500	367.069,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OMRON CORP -	6.249,00	JPY	5.353,000	205.549,13		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD -	7.300,00	JPY	1.634,500	73.318,85		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	ORIENTAL LAND COMPANY,LTD -	24.000,00	JPY	3.422,000	504.660,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ORIX (ORIENT LEASING) -	28.550,00	JPY	3.408,000	597.879,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	OSAKA GAS -	5.700,00	JPY	3.460,000	121.187,78		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA HOLDINGS CO LTD -	10.900,00	JPY	8.600,000	576.013,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PAN PACIFIC INT HOLD CO LTD -	8.000,00	JPY	4.316,000	212.167,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PANASONIC CORPORATION -	58.583,00	JPY	1.643,000	591.448,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RAKUTEN INC -	28.400,00	JPY	858,900	149.888,67		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RECRUIT HOLDINGS CO LTD -	37.100,00	JPY	11.145,000	2.540.749,56		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	RESONA HOLDINGS INC -	52.684,00	JPY	1.144,500	370.512,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROHM CORP. -	10.376,00	JPY	1.485,500	94.713,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SCREEN HOLDINGS CO LTD -	2.900,00	JPY	9.490,000	169.111,09		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SECOM CO -	16.180,00	JPY	5.369,000	533.801,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI CHEMICAL -	31.600,00	JPY	2.715,000	527.187,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI HOUSE LTD -	18.004,00	JPY	3.782,000	418.406,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD -	81.669,00	JPY	2.487,000	1.248.075,62		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SHIMANO INC -	3.500,00	JPY	21.390,000	460.030,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHIN-ETSU CHEM CO -	46.890,00	JPY	5.296,000	1.525.935,18		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SHIONOGI & CO -	30.300,00	JPY	2.219,000	413.150,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHISEIDO CO -	7.700,00	JPY	2.786,500	131.843,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC -	9.900,00	JPY	1.284,500	78.140,68		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SMC CORP. -	2.200,00	JPY	62.180,000	840.584,30		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK CORP -	826.000,00	JPY	198,900	1.009.538,08		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK GROUP CORP -	26.700,00	JPY	9.185,000	1.506.948,11		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS -	20.700,00	JPY	4.119,000	523.926,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SONY CORP -	178.460,00	JPY	3.369,000	3.694.449,86		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SUBARU CORPORATION -	13.503,00	JPY	2.821,000	234.067,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO CORP -	31.252,00	JPY	3.428,000	658.304,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO ELECTR. -	44.200,00	JPY	2.853,500	775.011,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO METAL MINING -	3.500,00	JPY	3.613,000	77.704,09		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC -	100.734,00	JPY	3.764,000	2.329.880,09		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLD INC -	34.908,00	JPY	3.692,000	791.944,12		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO REALTY & DEV. -	14.754,00	JPY	4.940,000	447.862,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD -	12.100,00	JPY	5.013,000	372.727,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUZUKI MOTOR CORP. -	59.736,00	JPY	1.790,000	657.047,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SYSMEX CORP -	9.300,00	JPY	2.916,500	166.668,22		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	T&D HOLDINGS INC -	7.692,00	JPY	2.905,500	137.330,83		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TAISEI CORP -	2.900,00	JPY	6.639,000	118.306,48		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD -	45.400,00	JPY	4.181,000	1.166.390,29		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TDK CORP -	56.535,00	JPY	2.072,500	719.978,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TERUMO CORP. -	41.200,00	JPY	3.062,000	775.193,78		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TOBU-RAILWAY CO.LTD. -	14.900,00	JPY	2.564,500	234.799,33		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TOHO CO LTD -	3.500,00	JPY	6.154,000	132.352,89		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TOKIO MARINE HOLDINGS INC -	48.834,00	JPY	5.728,000	1.718.831,03		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS -	24.900,00	JPY	475,000	72.677,64		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRON -	10.871,00	JPY	24.185,000	1.615.561,38		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO GAS CO. LTD -	6.100,00	JPY	4.370,000	163.801,98		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYU CORPORATION -	36.300,00	JPY	1.688,000	376.519,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TORAY INDUSTRIES INC -	85.300,00	JPY	1.001,500	524.937,82		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TOTO -	9.300,00	JPY	3.805,000	217.443,03		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA INDUSTRIES CORP. -	1.800,00	JPY	12.865,000	142.295,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA MOTOR CREDIT -	312.970,00	JPY	3.146,000	6.050.194,06		0,32	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA TSUSHO CORPORATION -	18.600,00	JPY	2.828,000	323.221,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TREND MICRO INC -	2.000,00	JPY	8.567,000	105.285,03		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	UNI-CHARM -	49.500,00	JPY	1.302,500	396.178,41		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WEST JAPAN RAILWAY -	26.200,00	JPY	2.797,000	450.299,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	YAKULT HONSA -	4.800,00	JPY	2.987,000	88.101,71		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	YASKAWA ELECTRIC CORP -	3.000,00	JPY	4.067,000	74.972,73		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	Z HOLDINGS CORP -	67.300,00	JPY	419,400	173.440,84		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ZENSHO HOLDINGS CO LTD -	2.000,00	JPY	8.964,000	110.164,01		0,01	0,01
<u>Kaaimaneilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	GARMIN LTD -	5.675,00	USD	206,260	1.130.396,43		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GRAB HOLDINGS LTD -	28.243,00	USD	4,720	128.736,80		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SEA LTD -	8.919,00	USD	106,100	913.863,74		0,05	0,05
<u>Luxemburg</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCELORMITTAL -	22.616,00	EUR	22,430	507.276,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TENARIS SA -	13.881,00	EUR	18,070	250.829,67		0,01	0,01
<u>Nederland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.K.Z.O. NOBEL -	5.761,00	EUR	57,960	333.907,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ADYEN BV -	727,00	EUR	1.437,000	1.044.699,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	AEGON -	20.517,00	EUR	5,720	117.357,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBUS SE -	17.320,00	EUR	154,780	2.680.789,60		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ARGENX SE -	1.445,00	EUR	600,000	867.000,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASM INTERNATIONAL -	1.729,00	EUR	558,800	966.165,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASML HOLDING NV -	11.119,00	EUR	678,700	7.546.465,30		0,39	0,39
Aandelen genoteerd op beurs	BE SEMICONDUCTOR -	1.488,00	EUR	132,300	196.862,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CNH INDUSTRIAL NV -	33.296,00	USD	11,330	364.310,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FERRARI NV -	3.213,00	EUR	412,400	1.325.041,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN -	10.666,00	EUR	68,700	732.754,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN HOLDING (AMS) (A 25NLG)	3.795,00	EUR	57,850	219.540,75		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	IMCD GROUP NV -	2.397,00	EUR	143,500	343.969,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ING GROEP NV -	104.763,00	EUR	15,130	1.585.064,19		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KON. AHOLD DELHAIZE NV -	32.908,00	EUR	31,490	1.036.272,92		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE KPN NV -	133.578,00	EUR	3,515	469.526,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V. -	17.829,00	EUR	24,400	435.027,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NN GROUP NV -	12.163,00	EUR	42,070	511.697,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NXP SEMICONDUCTOR NV -	8.648,00	USD	207,850	1.735.863,64		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PROSUS NV -	39.286,00	EUR	38,350	1.506.618,10		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	QIAGEN NV -	8.628,00	EUR	43,045	371.392,26		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHELL PLC -	167.928,00	GBP	24,760	5.028.827,19		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	STELLANTIS NV -	46.195,00	EUR	12,590	581.595,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV -	25.028,00	EUR	24,720	618.692,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WOLTERS KLUWER -	6.904,00	EUR	160,400	1.107.401,60		0,06	0,06
<u>Nieuw Zeeland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD -	23.926,00	NZD	8,700	112.621,45		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP. -	23.620,00	NZD	38,400	490.730,31		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SPARK NEW ZEALAND LTD NZL REGD	68.173,00	NZD	2,950	108.809,34		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	XERO LTD -	2.879,00	AUD	168,560	290.162,95		0,02	0,02
<u>Noorwegen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AKER BP ASA -	10.277,00	NOK	221,700	193.733,60		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DNB BANK ASA -	20.677,00	NOK	226,900	398.928,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINOR ASA -	23.001,00	NOK	265,400	519.063,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KONGSBERG GRUPPEN AS -	6.068,00	NOK	1.280,000	660.432,49		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MARINE HARVEST -	27.340,00	NOK	194,750	452.740,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ORKLA ASA A	18.745,00	NOK	98,350	156.759,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	STATOILHYDRO ASA -	18.596,00	NOK	62,540	98.889,53		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TELENOR A/S -	13.250,00	NOK	126,900	142.971,80		0,01	0,01
<u>Oostenrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ERSTE GROUP BANK AG -	8.672,00	EUR	59,660	517.371,52		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	OMV AG (WIEN)	2.292,00	EUR	37,340	85.583,28		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	VERBUND AG -	2.042,00	EUR	70,000	142.940,00		0,01	0,01
<u>Portugal</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ENERGIAS DE PORTUGAL SA -	98.314,00	EUR	3,091	303.888,57		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GALP ENERGIA SGPS SA -	19.739,00	EUR	15,950	314.837,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JERONIMO MARTINS -	9.757,00	EUR	18,450	180.016,65		0,01	0,01
<u>Singapore</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITALAND INTEGR COMMERCIAL TRUST -	306.452,00	SGD	1,930	418.689,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITALAND LTD -	154.100,00	SGD	2,620	285.808,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DBS GROUP HOLDINGS LTD -	55.895,00	SGD	43,720	1.729.915,80		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	GENTING SIGNAPORE PLC -	548.800,00	SGD	0,765	297.199,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KEPPEL CORP -	44.700,00	SGD	6,840	216.438,98		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD. -	105.100,00	SGD	16,690	1.241.740,67		0,07	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SEATRIUM LTD -	77.771,00	SGD	2,070	113.961,95		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE AIRLINES LTD -	32.568,00	SGD	6,440	148.473,45		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE TECH. ENGINEERING -	92.500,00	SGD	4,660	305.140,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE TELECOM -	252.000,00	SGD	3,080	549.443,59		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED OVERSEAS BANK LTD. -	42.489,00	SGD	36,330	1.092.732,25		0,06	0,06
<u>Spanje</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACTIVIDADES CONSTRUCCY SERV -	9.546,00	EUR	48,440	462.408,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AENA SA -	1.789,00	EUR	197,400	353.148,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMADEUS IT GROUP SA -	18.368,00	EUR	68,200	1.252.697,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA -	156.757,00	EUR	9,452	1.481.667,16		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SABADELL -	267.705,00	EUR	1,877	502.482,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA -	404.134,00	EUR	4,465	1.804.256,24		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CAIXABANK SA -	100.878,00	EUR	5,236	528.197,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CELLNEX TELECOM SAU -	18.856,00	EUR	30,510	575.296,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENDESA -	16.296,00	EUR	20,770	338.467,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FERROVIAL SA -	17.841,00	EUR	40,600	724.344,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	IBERDROLA SA -	176.030,00	EUR	13,300	2.341.199,00		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA -	28.557,00	EUR	49,640	1.417.569,48		0,07	0,07

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	RED ELECTRICA DE ESPANA -	29.180,00	EUR	16,500	481.470,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	REPSOL YPF SA -	46.628,00	EUR	11,690	545.081,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFONICA SA -	104.086,00	EUR	3,937	409.786,58		0,02	0,02
V.K.								
Aandelen genoteerd op beurs	ABRDN PLC -	108.507,00	GBP	1,412	185.238,64		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO AMERICAN PLC PLC	34.228,00	GBP	23,640	978.637,72		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ANTOFAGASTA PLC -	8.259,00	GBP	15,900	158.824,52		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASSTEAD GROUP PLC -	15.814,00	GBP	49,650	949.628,94		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC -	4.117,00	GBP	20,430	101.728,39		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASTRAZENECA PLC -	44.077,00	GBP	104,680	5.580.443,27		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	AUTO TRADER GROUP PLC -	45.752,00	GBP	7,930	438.809,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AVIVA PLC -	79.734,00	GBP	4,688	452.089,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BAE SYSTEMS PLC -	94.591,00	GBP	11,485	1.313.934,67		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BARCLAYS BANK PLC -	349.637,00	GBP	2,682	1.133.934,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BARRATT DEVELOPMENTS PLC -	47.123,00	GBP	4,401	250.828,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BERKELEY GROUP (THE) PLC -	7.633,00	GBP	39,000	360.041,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BP PLC -	429.861,00	GBP	3,930	2.043.212,57		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC -	49.310,00	GBP	28,800	1.717.593,73		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BT GROUP PLC -	95.432,00	GBP	1,441	166.264,77		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BUNZL -	10.285,00	GBP	32,960	410.000,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRICA -	120.547,00	GBP	1,336	194.785,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL -	5.778,00	USD	76,810	428.593,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COMPASS GROUP -	49.039,00	GBP	26,620	1.578.856,33		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DIAGEO -	56.263,00	GBP	25,375	1.726.719,89		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ENTAIN PLC -	12.420,00	GBP	6,872	103.228,04		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EXPERIAN GROUP LTD -	26.509,00	GBP	34,450	1.104.524,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GLAXOSMITHKLINE PLC -	121.437,00	GBP	13,465	1.977.654,14		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	GLENCORE PLC -	273.820,00	GBP	3,534	1.170.374,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HALEON PLC -	236.621,00	GBP	3,774	1.080.060,63		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HALMA PLC -	22.337,00	GBP	26,890	726.454,81		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HSBC HOLDING PLC -	493.528,00	GBP	7,853	4.687.489,96		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	IMPERIAL BRANDS PLC -	27.310,00	GBP	25,530	843.267,71		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INFORMA PLC -	28.060,00	GBP	7,984	270.957,48		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC -	7.118,00	GBP	99,540	856.936,37		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INTERTEK GROUP PLC -	6.440,00	GBP	47,280	368.261,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LAND SECURITIES GROUP PLC -	21.687,00	GBP	5,840	153.181,13		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LEGAL & GENERAL GROUP PLC -	169.238,00	GBP	2,298	470.371,35		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LLOYDS BANKING GROUP PLC -	1.879.628,00	GBP	0,548	1.245.336,99		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC -	12.717,00	GBP	112,850	1.735.718,09		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	M&G PLC -	123.291,00	GBP	1,979	295.026,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MARKS&SPENCER -	114.618,00	GBP	3,755	520.541,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MELROSE INDUSTRIES PLC -	77.340,00	GBP	5,538	518.024,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. GRID PLC -	141.933,00	GBP	9,500	1.630.797,15		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NEXT PLC -	2.465,00	GBP	94,980	283.166,61		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PEARSON PLC -	9.858,00	GBP	12,820	152.851,53		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL PLC -	53.468,00	GBP	6,370	411.932,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	RECKITT BENCKISER PLC -	21.911,00	GBP	48,330	1.280.772,37		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	RELX PLC -	53.523,00	GBP	36,290	2.349.202,05		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	RENTOKIL INITIAL PLC -	42.181,00	GBP	4,008	204.473,74		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RIO TINTO PLC -	30.218,00	GBP	47,230	1.726.142,39		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLS ROYCE GROUP PLC -	244.557,00	GBP	5,686	1.681.821,54		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC -	194.300,00	GBP	4,021	944.930,42		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROYALTY PHARMA PLC -	4.352,00	USD	25,510	107.213,44		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SAGE GROUP -	38.224,00	GBP	12,730	588.514,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCHRODERS PLC -	78.272,00	GBP	3,236	306.342,96		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEGRO PLC -	77.300,00	GBP	7,012	655.562,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEVERN TRENT -	7.325,00	GBP	25,080	222.191,85		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SMITH&NEPHEW PLC -	24.872,00	GBP	9,914	298.230,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SMITHS GROUP PLC -	14.280,00	GBP	17,190	296.891,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC -	2.647,00	GBP	68,550	219.459,49		0,01	0,01

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SSE PLC -	34.638,00	GBP	16,040	671.970,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ST JAMES PLACE PLC -	26.887,00	GBP	8,680	282.263,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STANDARD CHARTERED PLC -	83.526,00	GBP	9,886	998.700,45		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	STERIS PLC -	3.367,00	USD	205,560	668.392,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TAYLOR WIMPEY PLC -	126.556,00	GBP	1,221	186.892,28		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TESCO -	218.950,00	GBP	3,683	975.303,14		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	UNILEVER PLC -	67.512,00	GBP	45,480	3.713.593,69		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED UTILITIES WATER PLC -	25.811,00	GBP	10,515	328.251,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VODAFONE GROUP PLC -	796.940,00	GBP	0,683	658.323,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WHITBREAD HOLDINGS PLC -	2.910,00	GBP	29,460	103.685,66		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD -	2.303,00	USD	313,240	696.660,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WPP GROUP PLC -	13.970,00	GBP	8,274	139.799,26		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	3IGROUP -	23.981,00	GBP	35,640	1.033.708,15		0,05	0,05
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABBOTT LAB. -	48.964,00	USD	113,110	5.348.448,13		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	ABBVIE INC -	51.222,00	USD	177,700	8.790.100,82		0,46	0,46
Aandelen genoteerd op beurs	ACCENTURE LTD A	17.361,00	USD	351,790	5.898.045,57		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	ADOBE SYSTEMS -	12.232,00	USD	444,680	5.252.849,60		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANC MICRO DEVICES -	44.230,00	USD	120,790	5.159.383,58		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	AERCAP HOLDINGS NV -	7.330,00	USD	95,700	677.432,16		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AES CORP -	8.151,00	USD	12,870	101.306,97		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AFLAC INC -	15.708,00	USD	103,440	1.569.131,36		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AGILENT TECHNOLOGIES -	9.298,00	USD	134,340	1.206.270,71		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AIR PRODUCTS & CHEMICALS -	6.575,00	USD	290,040	1.841.634,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBNB INC -	11.255,00	USD	131,410	1.428.314,39		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AKAMAI TECHNOLOGIES INC -	5.571,00	USD	95,650	514.597,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALBEMARLE CORP. -	1.661,00	USD	86,080	138.077,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ALBERTSONS COS INC -	4.835,00	USD	19,640	91.703,91		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC -	6.239,00	USD	97,550	587.749,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALIGN TECHNOLOGY INC -	1.643,00	USD	208,510	330.837,21		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALLEGION PLC -	2.574,00	USD	130,680	324.838,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANT ENERGY CORP -	6.452,00	USD	59,140	368.489,89		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALLSTATE CORPORATION -	8.073,00	USD	192,790	1.503.035,90		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ALLY FINANCIAL INC -	7.416,00	USD	36,010	257.894,89		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC -	3.974,00	USD	235,310	903.063,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ALPHABET INC -A-	95.993,00	USD	189,300	17.548.503,04		0,92	0,91
Aandelen genoteerd op beurs	ALTRIA GROUP INC -	45.414,00	USD	52,290	2.293.286,39		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	AMAZON COMM. INC. -	270.892,00	USD	219,390	57.393.525,72		2,99	2,98
Aandelen genoteerd op beurs	AMEREN CORP. -	8.688,00	USD	89,140	747.897,94		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN ELECTRIC POWER -	12.452,00	USD	92,230	1.109.075,77		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN EXPRESS -	15.715,00	USD	296,790	4.504.157,27		0,24	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC -	2.577,00	USD	136,930	340.771,23		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN INT. GROUP -	15.647,00	USD	72,800	1.100.049,83		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN TOWER CORP CL A	12.549,00	USD	183,410	2.222.706,03		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN WATER WORKS INC. -	6.486,00	USD	124,490	779.760,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AMERIPRISE FINANCIAL INC -	2.668,00	USD	532,430	1.371.823,51		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AMETEK INC -	8.692,00	USD	180,260	1.513.104,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AMGEN -	14.751,00	USD	260,640	3.712.892,94		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	AMPHENOL CORPORATION A	35.619,00	USD	69,450	2.388.932,45		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ANALOG DEVICES, INC. -	14.655,00	USD	212,460	3.006.857,85		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC -	15.366,00	USD	18,300	271.557,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ANSYS INC -	2.111,00	USD	337,330	687.690,61		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ANTHEM INC -	6.078,00	USD	368,900	2.165.305,84		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AO SMITH CORP -	4.908,00	USD	68,210	323.297,61		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AON CORPORATION -	5.357,00	USD	359,160	1.858.059,02		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	APACHE CORP. -	6.436,00	USD	23,090	143.512,54		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC -	10.881,00	USD	165,160	1.735.495,86		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	APPLE INC -	434.443,00	USD	250,420	105.063.463,12		5,48	5,45
Aandelen genoteerd op beurs	APPLIED MATERIALS -	22.659,00	USD	162,630	3.558.699,34		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	APPROVIN CORP -	6.115,00	USD	323,830	1.912.332,64		0,10	0,10

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	APTIV PLC -	8.777,00	USD	60,480	512.634,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ARCHER DANIEL -	16.200,00	USD	50,520	790.366,01		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARES MANAGEMENT CORP -	4.296,00	USD	177,030	734.447,98		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTA NETWORKS INC -	28.752,00	USD	110,530	3.069.008,75		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ARTHUR J GALLAGHER & CO -	6.400,00	USD	283,850	1.754.360,21		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ASPEN TECHNOLOGY INC -	550,00	USD	249,630	132.589,57		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASSURANT INC -	727,00	USD	213,220	149.696,71		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AT&T INC -	197.601,00	USD	22,770	4.345.122,91		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	ATMOS ENERGY CORP -	2.729,00	USD	139,270	367.037,98		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AUTODESK INC -	5.744,00	USD	295,570	1.639.550,05		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC. -	12.601,00	USD	292,730	3.562.231,51		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOZONE INC. -	511,00	USD	3.202,000	1.580.127,47		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AVALONBAY COMMUNITIES INC -	3.497,00	USD	219,970	742.863,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AVANTOR INC -	10.728,00	USD	21,070	218.289,68		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AVERY DENNISON CORPORATION -	1.939,00	USD	187,130	350.405,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AXON ENTERPRISE INC -	2.116,00	USD	594,320	1.214.467,52		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BAKER HUGHES CO -	28.943,00	USD	41,020	1.146.539,70		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BALL CORPORATION -	10.461,00	USD	55,130	556.943,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF AMERICA CORP -	196.452,00	USD	43,950	8.338.064,12		0,44	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NEW YORK MELLON CORP -	19.552,00	USD	76,830	1.450.680,99		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BATH & BODY WORKS INC -	3.506,00	USD	38,770	131.267,62		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BAXTER INTL INC -	18.261,00	USD	29,160	514.235,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BECTON DICKINSON -	7.302,00	USD	226,870	1.599.811,43		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BENTLEY SYSTEMS INC -	8.422,00	USD	46,700	379.823,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BERKSHIRE HATHAWAY INC. B	38.357,00	USD	453,280	16.790.401,70		0,88	0,87
Aandelen genoteerd op beurs	BEST BUY -	7.184,00	USD	85,800	595.255,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BIO-RAD LABORATORIES INC. -	588,00	USD	328,510	186.541,65		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BIOGEN INC -	3.056,00	USD	152,920	451.302,29		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC -	3.403,00	USD	65,730	216.010,81		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKROCK INC. -	4.546,00	USD	1.025,110	4.500.386,34		0,24	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKSTONE GROUP LP -	19.238,00	USD	172,420	3.203.298,85		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BOEING -	22.947,00	USD	177,000	3.922.374,70		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BOOKING HOLDINGS INC -	964,00	USD	4.968,420	4.625.356,72		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CO -	3.957,00	USD	128,700	491.806,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON PROPERTIES INC -	3.909,00	USD	74,360	280.708,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON SCIENTIFIC -	42.327,00	USD	89,320	3.651.035,87		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO -	63.004,00	USD	56,560	3.441.338,72		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	BROADCOM INC -	127.230,00	USD	231,840	28.485.758,76		1,48	1,48
Aandelen genoteerd op beurs	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS -	4.614,00	USD	226,090	1.007.415,99		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN & BROWN INC -	6.296,00	USD	102,020	620.297,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN-FORMAN CORPORATION B	4.716,00	USD	37,980	172.973,13		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BUILDERS FIRSTSOURCE INC -	4.167,00	USD	142,930	575.170,75		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BUNGE LTD. -	2.910,00	USD	77,760	218.524,00		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BURLINGTON STORES INC -	989,00	USD	285,060	272.259,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC. -	1.703,00	USD	103,320	169.921,74		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CADENCE DESIGN SYSTEMS -	8.536,00	USD	300,460	2.476.800,15		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CAMDEN PROPERTY TRUST -	5.022,00	USD	116,040	562.774,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CAMPBELL SOUP CO -	4.225,00	USD	41,880	170.876,87		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP -	9.752,00	USD	178,320	1.679.359,38		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CARDINAL HEALTH INC -	9.174,00	USD	118,270	1.047.811,67		0,06	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CARLISLE COMPANIES INC -	2.261,00	USD	368,840	805.357,06		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CARMAX GROUP -	2.223,00	USD	81,760	175.521,47		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CARNIVAL CORP CORP	26.756,00	USD	24,920	643.901,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CARRIER GLOBAL CORP -	27.981,00	USD	68,260	1.844.503,20		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CARVANA CO -	3.194,00	USD	203,360	627.263,97		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CATERPILLAR INC -	13.149,00	USD	362,760	4.606.403,90		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	CB RICHARD ELLIS GROUP INC -	10.614,00	USD	131,290	1.345.738,35		0,07	0,07

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CBOE GLOBAL MARKETS	2.375,00	USD	195,400	448.165,14		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CDW CORP/DE -	4.428,00	USD	174,040	744.228,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs -A-	CELANESE CORPORATION	3.261,00	USD	69,210	217.956,36		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CENCORA INC -	5.704,00	USD	224,680	1.237.638,55		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CENTENE CORP -	12.402,00	USD	60,580	725.555,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CENTERPOINT ENERGY	19.536,00	USD	31,730	598.626,06		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CERIDIAN CORP -	9.621,00	USD	72,640	674.910,13		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CF INDUSTRIES HOLDINGS	3.060,00	USD	85,320	252.128,63		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs LABORATORIES INC. -	CHARLES RIVER	2.284,00	USD	184,600	407.171,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs COMMUNICATIONS INC. -	CHARTER	3.013,00	USD	342,770	997.359,74		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CHENIERE ENERGY INC -	7.893,00	USD	214,870	1.637.826,08		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CHESAPEAKE ENERGY	7.541,00	USD	99,550	724.970,11		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHEVRON CORP -	48.977,00	USD	144,840	6.850.631,27		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs INC -A-	CHIPOTLE MEXICAN GRILL	42.671,00	USD	60,300	2.484.849,15		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBB LTD -	10.712,00	USD	276,300	2.858.257,46		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs INC. -	CHURCH & DWIGHT CO.	6.323,00	USD	104,710	639.383,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CIGNA CORP. -	7.604,00	USD	276,140	2.027.782,29		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CINCINNATI FINANCIAL	7.337,00	USD	143,700	1.018.181,46		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CINTAS CORPORATION -	11.862,00	USD	182,700	2.092.889,81		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CISCO SYSTEMS INC -	112.987,00	USD	59,200	6.459.517,53		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	CITIGROUP INC -	50.617,00	USD	70,390	3.440.782,84		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs GROUP -	CITIZENS FINANCIAL	19.001,00	USD	43,760	802.978,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CLEVELAND-CLIFFS INC -	8.279,00	USD	9,400	75.154,61		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	CLOROX COMPANY -	3.786,00	USD	162,410	593.804,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CLOUDFLARE INC -	7.709,00	USD	107,680	801.646,66		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CME GROUP INC -	11.097,00	USD	232,230	2.488.707,20		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	CMS ENERGY	9.995,00	USD	66,650	643.328,59		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA CO -	121.332,00	USD	62,260	7.295.152,41		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs SOLUTIONS CORP. -	COGNIZANT TECHNOLOGY	19.071,00	USD	76,900	1.416.281,89		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COINBASE GLOBAL INC -	5.761,00	USD	248,300	1.381.416,03		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COLGATE - PALMOLIVE -	20.251,00	USD	90,910	1.777.902,86		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	COMCAST CORP -A-	107.310,00	USD	37,530	3.889.275,04		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	CONAGRA BRANDS INC -	9.780,00	USD	27,750	262.090,78		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CONFLUENT INC -	5.305,00	USD	27,960	143.242,68		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CONOCOPHILLIPS -	40.273,00	USD	99,170	3.856.951,63		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	CONSOLIDATED EDISON -	8.765,00	USD	89,230	755.288,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INC A	CONSTELLATION BRANDS	4.618,00	USD	221,000	985.589,57		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CONSTELLATION ENERGY	8.443,00	USD	223,710	1.824.030,45		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs (THE) -	COOPER COMPANY INC	6.763,00	USD	91,930	600.408,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COPART INC. -	23.291,00	USD	57,390	1.290.845,48		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CORNING INC -	19.889,00	USD	47,520	912.723,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CORTEVA INC -	18.698,00	USD	56,960	1.028.525,43		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	COSTAR GROUP INC -	13.183,00	USD	71,590	911.415,71		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	COSTCO WHOLESALE	12.642,00	USD	916,270	11.186.369,23		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	COTERRA ENERCOTERRA ENERGY INC -	27.055,00	USD	25,540	667.295,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CROWDSTRIKE HOLDINGS	7.269,00	USD	342,160	2.401.893,81		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CROWN CASTLE INTL	11.613,00	USD	90,760	1.017.861,79		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CORK AND SEAL -	1.490,00	USD	82,690	118.984,16		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CSX -	62.254,00	USD	32,270	1.940.064,30		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CUMMINS INC. -	3.713,00	USD	348,600	1.249.977,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CVS HEALTH CORP -	35.397,00	USD	44,890	1.534.496,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DANAHER CORPORATION -	17.598,00	USD	229,550	3.901.130,76		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	DARDEN RESTAURANTS -	2.125,00	USD	186,690	383.115,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs -	DARLING INGREDIENTS INC	3.044,00	USD	33,690	99.036,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DATADOG INC -	7.397,00	USD	142,890	1.020.721,71		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DAVITA INC -	1.825,00	USD	149,550	263.571,95		0,01	0,01

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs -	DECKERS OUTDOOR CORP	4.627,00	USD	203,090	907.481,83		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DEERE & COMPANY -	7.460,00	USD	423,700	3.052.440,37		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	DELL TECHNOLOGIES INC -	8.777,00	USD	115,240	976.785,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DELTA AIR LINES INC -	7.159,00	USD	60,500	418.270,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DEVON ENERGY CORP -	18.853,00	USD	32,730	595.904,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DEXCOM INC -	13.060,00	USD	77,770	980.855,82		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs INC -	DIAMONDBACK ENERGY	6.895,00	USD	163,830	1.090.881,55		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INC -	DICK'S SPORTING GOODS	1.482,00	USD	228,840	327.514,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DIGITAL INSIGHT -	8.821,00	USD	177,330	1.510.601,57		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs SERVICES -	DISCOVER FINANCIAL	7.437,00	USD	173,230	1.244.144,38		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVERY INC -A-	48.381,00	USD	10,570	493.855,31		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOCUSIGN INC -	5.231,00	USD	89,940	454.346,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	DOLLAR GENERAL	5.601,00	USD	75,820	410.108,95		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs -	DOLLAR TREE STORES INC.	4.436,00	USD	74,940	321.037,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINION ENERGY INC -	21.302,00	USD	53,860	1.107.992,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINO'S PIZZA INC -	917,00	USD	419,760	371.723,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOORDASH INC -	8.164,00	USD	167,750	1.322.560,12		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DOVER CORPORATION -	4.423,00	USD	187,600	801.308,35		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOW INC -	23.800,00	USD	40,130	922.350,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DOWDUPONT INC -	14.359,00	USD	76,250	1.057.338,24		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DR HORTON INC -	8.496,00	USD	139,820	1.147.185,63		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DRAFTKINGS INC -	10.528,00	USD	37,200	378.214,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DTE ENERGY COMPANY -	6.244,00	USD	120,750	728.114,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	DUKE ENERGY HOLDING	20.632,00	USD	107,740	2.146.684,38		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	DYNATRACE INC -	5.000,00	USD	54,350	262.433,61		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EASTMAN CHEMICAL CO -	5.636,00	USD	91,320	497.034,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EATON CORP. -	11.211,00	USD	331,870	3.593.041,59		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	EBAY INC. -	15.633,00	USD	61,950	935.262,53		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ECOLAB, INC. -	7.050,00	USD	234,320	1.595.322,07		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EDISON INTL -	14.149,00	USD	79,840	1.090.928,21		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs CORP. -	EDWARDS LIFESCIENCES	14.492,00	USD	74,030	1.036.062,54		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ELECTRONIC ARTS -	9.395,00	USD	146,300	1.327.366,97		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	EMCOR GROUP INC -	1.215,00	USD	453,900	532.581,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EMERSON ELECTRIC CO -	18.688,00	USD	123,930	2.236.604,38		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ENPHASE ENERGY INC -	2.001,00	USD	68,680	132.717,22		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ENTEGRIS INC -	5.918,00	USD	99,060	566.139,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENTERGY CORPORATION -	16.580,00	USD	75,820	1.213.998,65		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EOG RESOURCES INC. -	15.926,00	USD	122,580	1.885.281,58		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EPAM SYSTEMS INC -	1.045,00	USD	233,820	235.965,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EQT CORP -	14.913,00	USD	46,110	664.064,15		0,04	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EQUIFAX INC -	2.976,00	USD	254,850	732.432,25		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINIX INC -	2.519,00	USD	942,890	2.293.713,10		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs PROPERTIES INC -	EQUITY LIFESTYLE	7.989,00	USD	66,600	513.826,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITY RESIDENTIAL -	9.002,00	USD	71,760	623.837,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ERIE INDEMNITY CO -	667,00	USD	412,230	265.531,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ESSENTIAL UTILITIES INC -	10.228,00	USD	36,320	358.745,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INC -	ESSEX PROPERTY TRUST	1.691,00	USD	285,440	466.131,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ESTEE LAUDER -	4.406,00	USD	74,980	319.036,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ETSY INC -	1.946,00	USD	52,890	99.395,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EVERGY INC -	4.353,00	USD	61,550	258.741,82		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EVERSOURCE ENERGY -	12.467,00	USD	57,430	691.433,91		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EXACT SCIENCES CORP -	8.343,00	USD	56,190	452.721,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EXELON CORP -	26.563,00	USD	37,640	965.554,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDIA GROUP INC. -	2.838,00	USD	186,330	510.675,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs WASHINGTON INC. -	EXPEDITORS INTL OF	4.262,00	USD	110,770	455.916,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INC -	EXTRA SPACE STORAGE	5.624,00	USD	149,600	812.506,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EXXON MOBIL CORP -	129.076,00	USD	107,570	13.408.696,59		0,70	0,70
Aandelen genoteerd op beurs	FACEBOOK INC -	62.407,00	USD	585,510	35.287.226,05		1,84	1,83
Aandelen genoteerd op beurs	FACTSET RESEARCH	1.627,00	USD	480,280	754.626,33		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs SYSTEMS INC. -	FAIR ISAAC INC -	805,00	USD	1.990,930	1.547.753,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	FASTENAL COMPANY -	20.242,00	USD	71,910	1.405.699,87		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FEDEX CORP -	6.032,00	USD	281,330	1.638.804,98		0,09	0,09

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs INFORMATION -	FIDELITY NATIONAL	16.665,00	USD	80,770	1.299.886,09		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs BANCORPORATION -	FIFTH THIRD	19.230,00	USD	42,280	785.170,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs BANCSHARES INC/-	FIRST CITIZENS	197,00	USD	2.113,020	401.994,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST SOLAR INC -	2.627,00	USD	176,240	447.110,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FIRSTENERGY CORP -	22.501,00	USD	39,780	864.403,46		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FISERV INC -	15.734,00	USD	205,420	3.121.273,09		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs INC -	FLEETCOR TECHNOLOGIES	2.723,00	USD	338,420	889.925,31		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FMC CORPORATION -	1.404,00	USD	48,610	65.908,68		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	FNF GROUP -	7.999,00	USD	56,140	433.668,62		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FORD MOTOR CY -	113.734,00	USD	9,900	1.087.365,14		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FORTINET INC -	17.983,00	USD	94,480	1.640.785,94		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FORTIVE CORP -	10.831,00	USD	75,000	784.476,10		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INNOVATIONS I -	FORTUNE BRANDS	4.063,00	USD	68,330	268.106,99		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS B	6.718,00	USD	45,740	296.746,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs -	FRANKLIN RESOURCES INC	8.415,00	USD	20,290	164.886,87		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs -	FREEPORT-MCMORAN INC.	48.429,00	USD	38,080	1.780.952,51		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	F5 NETWORKS INC -	3.235,00	USD	251,470	785.616,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs PROPERTIES -	GAMING AND LEISURE	13.369,00	USD	48,160	621.777,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GARTNER INC A	1.871,00	USD	484,470	875.367,81		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs TECHNOLOGIES INC -	GE HEALTHCARE	12.471,00	USD	78,180	941.557,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GE VERNOVA LLC -	7.935,00	USD	328,930	2.520.579,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	GEN.MOTORS -	32.257,00	USD	53,270	1.659.420,95		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL ELECTRIC CO -	32.221,00	USD	166,790	5.189.899,17		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL MILLS IN -	13.525,00	USD	63,770	832.920,57		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GENUINE PARTS -	3.753,00	USD	116,760	423.177,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GILEAD SCIENCES -	33.309,00	USD	92,370	2.971.272,17		0,16	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBAL PAYMENTS INC -	8.159,00	USD	112,060	882.952,72		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBE LIFE INC -	2.419,00	USD	111,520	260.518,47		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	GODADDY INC -	5.659,00	USD	197,370	1.078.625,62		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GOLDMAN SACHS -	9.020,00	USD	572,620	4.987.959,83		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	GOOGLE INC -C-	213.224,00	USD	190,440	39.214.271,91		2,04	2,03
Aandelen genoteerd op beurs	GRACO INC. -	9.106,00	USD	84,290	741.231,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HALLIBURTON CY -	28.919,00	USD	27,190	759.350,66		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HARTFORD FIN.SERV.GR. -	10.550,00	USD	109,400	1.114.601,64		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HASBRO INC. -	1.846,00	USD	55,910	99.671,52		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HCA HEALTHCARE INC -	5.459,00	USD	300,150	1.582.345,58		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs INC -	HEALTHPEAK PROPERTIES	17.259,00	USD	20,270	337.846,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEICO CORP -	1.575,00	USD	237,740	361.603,57		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEICO CORP -	3.573,00	USD	186,080	642.070,34		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HENRY SCHEIN INC. -	1.720,00	USD	69,200	114.943,51		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HERSHEY CORP -	3.763,00	USD	169,350	615.416,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HESS CORP -	6.925,00	USD	133,010	889.516,42		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD -	33.419,00	USD	32,630	1.053.077,71		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs ENTERPRISE CO -	HEWLETT PACKARD	43.906,00	USD	21,350	905.256,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HF SINCLAIR CORP -	3.265,00	USD	35,050	110.514,97		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs HOLDINGS INC -	HILTON WORLDWIDE	6.819,00	USD	247,160	1.627.604,09		0,09	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HOLOGIC INC -	6.013,00	USD	72,090	418.616,29		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HOME DEPOT -	27.367,00	USD	388,990	10.280.530,50		0,54	0,53
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL INC. -	HONEYWELL	18.459,00	USD	225,890	4.026.753,75		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	HORMEL FOODS	4.084,00	USD	31,370	123.722,92		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs INC -	HOST HOTELS & RESORTS	26.236,00	USD	17,520	443.896,40		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs -	HOWMET AEROSPACE INC	12.342,00	USD	109,370	1.303.567,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HUBBELL INC -	1.282,00	USD	418,890	518.606,45		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HUBSPOT INC -	1.402,00	USD	696,770	943.381,50		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HUMANA INC. -	3.433,00	USD	253,710	841.126,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs BANCSHARES,INC. -	HUNTINGTON	56.836,00	USD	16,270	893.019,53		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs INDUSTRIES -	HUNTINGTON INGALLS	1.749,00	USD	188,970	319.177,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	I.B.M. -	25.067,00	USD	219,830	5.321.563,12		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	IDEX CORPORATION -	2.546,00	USD	209,290	514.584,59		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs -	IDEXX LABORATORIES INC.	2.329,00	USD	413,440	929.890,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs -	ILLINOIS TOOL WORKS INC	8.501,00	USD	253,560	2.081.616,19		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ILLUMINA INC -	4.930,00	USD	133,630	636.210,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INCYTE CORP -	9.189,00	USD	69,070	612.925,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INGERSOLL-RAND INC -	9.165,00	USD	90,460	800.643,07		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INSULET CORP -	1.094,00	USD	261,070	275.819,01		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	INTEL CORP -	123.507,00	USD	20,050	2.391.419,94		0,13	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP -	16.080,00	USD	149,010	2.313.936,07		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INTERPUBLIC GROUP -	21.423,00	USD	28,020	579.693,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTL FLAVORS & FRAG. -	6.911,00	USD	84,550	564.292,66		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTL PAPER COMP. -	7.988,00	USD	53,820	415.175,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTUIT INC -	7.672,00	USD	628,500	4.656.544,66		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	INTUITIVE SURGICAL INC -	9.920,00	USD	521,960	5.000.331,43		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	INVITATION HOMES INC -	20.724,00	USD	31,970	639.832,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IQVIA HOLDINGS INC -	5.271,00	USD	196,510	1.000.293,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	IRON MOUNTAIN INC -	7.289,00	USD	105,110	739.881,01		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JABIL INC -	2.159,00	USD	143,900	300.029,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JACK HENRY & ASSOCIATES INC -	1.914,00	USD	175,300	324.021,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JACOBS ENGINEERING GROUP INC -	4.570,00	USD	133,620	589.708,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC -	2.014,00	USD	170,660	331.925,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON & JOHNSON -	69.631,00	USD	144,620	9.724.804,65		0,51	0,50
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON CONTROLS INC -	17.364,00	USD	78,930	1.323.554,34		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	JPMORGAN CHASE & CO -	79.972,00	USD	239,710	18.512.880,85		0,97	0,96
Aandelen genoteerd op beurs	JUNIPER NETWORKS INC. -	15.640,00	USD	37,450	565.637,86		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KELLOGG CO. -	8.749,00	USD	80,970	684.120,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KENVUE INC -	56.239,00	USD	21,350	1.159.539,01		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KEURIG DR PEPPER INC -	31.775,00	USD	32,120	985.623,37		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KEYCORP -	21.692,00	USD	17,140	359.054,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC -	7.221,00	USD	160,630	1.120.144,11		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KIMBERLEY-CLARK CORP -	8.889,00	USD	131,040	1.124.881,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KIMCO REALTY -	30.883,00	USD	23,430	698.781,93		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KINDER MORGAN INC/DE -	58.722,00	USD	27,400	1.553.822,11		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KKR & CO INC -	18.102,00	USD	147,910	2.585.675,35		0,14	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KLA CORPORATION -	3.466,00	USD	630,120	2.109.122,09		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION -	2.918,00	USD	53,040	149.464,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFT HEINZ CO/THE -	26.603,00	USD	30,710	788.969,71		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KROGER CY -	17.327,00	USD	61,150	1.023.221,68		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS -	2.775,00	USD	229,320	614.546,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LAM RESEARCH CORP -	35.130,00	USD	72,230	2.450.448,96		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	LAMB WESTON HOLDINGS INC -	4.478,00	USD	66,830	289.005,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LAS VEGAS SANDS CORP -	8.838,00	USD	51,360	438.357,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP -	2.429,00	USD	56,650	132.885,42		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LEAR CORP -	2.517,00	USD	94,700	230.188,22		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LEIDOS HOLDINGS INC -	5.121,00	USD	144,060	712.439,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LENNAR CORP. -	7.186,00	USD	136,370	946.359,07		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LENNOX -	917,00	USD	609,300	539.573,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LIBERTY BROADBAND CORP -	1.908,00	USD	74,760	137.751,89		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA -	5.461,00	USD	92,660	488.668,53		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LILLY (ELI) & CO -	23.017,00	USD	772,000	17.159.945,92		0,89	0,89
Aandelen genoteerd op beurs	LIVE NATION -	3.476,00	USD	129,500	434.709,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LKQ CORP -	14.809,00	USD	36,750	525.572,91		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOEUWS CORP-CAROLINA GROUP -	14.054,00	USD	50,490	685.259,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LOEWS CORPORATION -	7.965,00	USD	84,690	651.430,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOWE'S CIE -	16.192,00	USD	246,800	3.859.184,55		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC -	1.920,00	USD	326,510	605.407,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV CL A	8.441,00	USD	74,270	605.420,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC -	5.845,00	USD	210,280	1.186.949,88		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	M&T BANK CORP -	4.672,00	USD	188,010	848.269,16		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MANHATTAN ASSOCIATES INC -	1.223,00	USD	270,240	319.172,88		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	MARATHON PETROLEUM CORP -	10.032,00	USD	139,500	1.351.486,24		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MARKEL CORP -	284,00	USD	1.726,230	473.442,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MARKETAXESS HOLDINGS INC -	422,00	USD	226,040	92.118,67		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MARRIOTT INTERNATIONAL -	6.487,00	USD	278,940	1.747.449,33		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MARSH & MCLENNAN CO -	15.170,00	USD	212,410	3.111.791,12		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	MARTIN MARIETTA MATERIALS -	2.141,00	USD	516,500	1.067.915,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MARVELL TECHNOLOGY INC -	25.662,00	USD	110,450	2.737.197,39		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MASCO CORP -	7.149,00	USD	72,570	501.016,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MASTERCARD INC -	23.395,00	USD	526,570	11.896.769,82		0,62	0,62
Aandelen genoteerd op beurs	MATCH GROUP INC -	3.725,00	USD	32,710	117.667,55		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MC DONALD'S CORP -	21.457,00	USD	289,890	6.006.923,93		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	MCCORMICK & COMPANY -	8.807,00	USD	76,240	648.426,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MCGRAW HILL FINANCIAL INC -	8.724,00	USD	498,030	4.195.860,67		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MCKESSON CORP -	3.629,00	USD	569,910	1.997.299,27		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MEDTRONIC PLC -	34.590,00	USD	79,880	2.668.323,71		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK & CO -	71.701,00	USD	99,480	6.888.281,49		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	METLIFE INC. -	14.411,00	USD	81,880	1.139.519,73		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC -	773,00	USD	1.223,680	913.476,23		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MGM RESORTS INTERNATIONAL -	4.277,00	USD	34,650	143.117,38		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MICROCHIP TECHNOLOGY INC. -	15.513,00	USD	57,350	859.170,01		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MICRON TECHNOLOGY -	29.249,00	USD	84,160	2.377.205,06		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSOFT CORP -	201.595,00	USD	421,500	82.059.191,21		4,28	4,26
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSTRATEGY INC -A-	5.132,00	USD	289,620	1.435.374,06		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES -	4.401,00	USD	154,570	656.941,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MODERNA INC -	6.922,00	USD	41,580	277.949,55		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MOLINA HEALTHCARE INC -	1.595,00	USD	291,050	448.309,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MOLSON COORS BREWING CO B	2.573,00	USD	57,320	142.428,16		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MONDELEZ INTERNATIONAL INC A	34.137,00	USD	59,730	1.969.099,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MONGODB INC -	2.242,00	USD	232,810	504.065,69		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC -	1.339,00	USD	591,700	765.124,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MONSTER BEVERAGE CORP -	18.237,00	USD	52,560	925.675,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MOODY S CORP -	5.294,00	USD	473,370	2.420.106,98		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MORGAN STANLEY -	34.458,00	USD	125,720	4.183.543,95		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MOTOROLA SOLUTIONS INC -	4.404,00	USD	462,230	1.965.872,45		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MSCI INC -	1.920,00	USD	600,010	1.112.524,58		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NASDAQ INC -	9.559,00	USD	77,310	713.670,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NETFLIX INC -	12.184,00	USD	891,320	10.487.535,37		0,55	0,54
Aandelen genoteerd op beurs	NETWORK APPLIANCE, INC. -	6.909,00	USD	116,080	774.501,90		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC -	4.723,00	USD	136,500	622.587,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEWMONT GOLDCORP CORP -	30.724,00	USD	37,220	1.104.343,10		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NEXTERA ENERGY INC -	60.645,00	USD	71,690	4.198.590,10		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	NIKE B	34.668,00	USD	75,670	2.533.392,14		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	NISOURCE INC. -	21.243,00	USD	36,760	754.121,37		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NORDSON CORP -	2.476,00	USD	209,240	500.316,99		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NORFOLK STHN CP -	7.697,00	USD	234,700	1.744.554,23		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NORTHERN TRUST CORPORATION -	3.787,00	USD	102,500	374.859,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NORTONLIFELOCK INC -	11.527,00	USD	27,380	304.789,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NRG ENERGY INC -	5.924,00	USD	90,220	516.140,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NUCOR CORPORATION -	7.146,00	USD	116,710	805.417,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NUTANIX INC -	7.862,00	USD	61,180	464.507,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NUTRIEN LTD -	11.484,00	CAD	64,320	495.986,47		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NVIDIA CORP NAS	699.599,00	USD	134,290	90.728.295,23		4,73	4,71
Aandelen genoteerd op beurs	NVR INC -	82,00	USD	8.178,900	647.677,26		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	O'REILLY AUTOMOTIVE INC. -	1.695,00	USD	1.185,800	1.941.024,63		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	OCCID. PETROLEUM -	19.259,00	USD	49,410	918.963,97		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	OKTA INC -	2.901,00	USD	78,800	220.761,76		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC -	4.574,00	USD	176,400	779.192,27		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	OMNICOM GROUP -	4.268,00	USD	86,040	354.629,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ON SEMICONDUCTOR CORP -	12.234,00	USD	63,050	744.909,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ONEOK,INC. -	17.350,00	USD	100,400	1.682.221,15		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ORACLE CORP -	47.536,00	USD	166,640	7.649.830,07		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	OTIS WORLDWIDE CORP -	11.463,00	USD	92,610	1.025.194,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	OVINTIV INC -	10.152,00	USD	40,500	397.060,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OWENS CORNING -	3.472,00	USD	170,320	571.077,78		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PACCAR,INC. -	17.188,00	USD	104,020	1.726.601,41		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PACKAGING CORP OF AMERICA -	2.365,00	USD	225,130	514.179,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PALANTIR TECHNOLOGIES INC -	58.347,00	USD	75,630	4.261.500,35		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	PALO ALTO NETWORKS INC -	18.386,00	USD	181,960	3.230.822,37		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	PARAMOUNT GLOBAL -	7.476,00	USD	10,460	75.518,07		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	PARKER-HANNIFIN CORPORATION -	3.392,00	USD	636,030	2.083.451,24		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCHEX INC -	8.253,00	USD	140,220	1.117.562,20		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCOM SOFTWARE INC -	1.762,00	USD	204,970	348.775,61		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PAYLOCITY HOLDING CORP -	878,00	USD	199,470	169.130,53		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PAYPAL HOLDINGS INC -	25.788,00	USD	85,350	2.125.548,82		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	PEPSICO INC -	37.505,00	USD	152,060	5.507.494,25		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	PFIZER -	172.833,00	USD	26,530	4.428.063,24		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	PG & E CORP -	62.384,00	USD	20,180	1.215.750,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN -	46.617,00	USD	120,350	5.418.016,37		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	PHILLIPS 66 -	11.680,00	USD	113,930	1.285.081,99		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PINTEREST INC -	15.436,00	USD	29,000	432.297,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP -	12.188,00	USD	192,850	2.269.875,23		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PPG INDUSTRIES INC -	8.614,00	USD	119,450	993.667,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PPL CORP -	24.463,00	USD	32,460	766.845,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PRICE T ROWE ASSOCIATION -	9.587,00	USD	113,090	1.047.024,46		0,06	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC -	6.139,00	USD	77,410	458.928,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PROCTER & GAMBLE CO/ THE -	67.241,00	USD	167,650	10.886.483,49		0,57	0,56
Aandelen genoteerd op beurs	PROGRESSIVE CORP OH -	16.702,00	USD	239,610	3.864.766,99		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	PROLOGIS TRUST -	26.167,00	USD	105,700	2.671.030,32		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL FINANCIAL INC -	10.843,00	USD	118,530	1.241.159,62		0,07	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PTC INC -	3.882,00	USD	183,870	689.312,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP -	12.197,00	USD	84,490	995.195,10		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC STORAGE INC -	4.095,00	USD	299,440	1.184.168,81		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PULTE GROUP INC -	7.364,00	USD	108,900	774.446,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PURE STORAGE INC -	8.336,00	USD	61,430	494.524,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	QORVO INC -	2.992,00	USD	69,930	202.057,52		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	QUALCOMM CORP -	31.920,00	USD	153,620	4.735.442,20		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	QUANTA SERVICES INC -	3.393,00	USD	316,050	1.035.594,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	QUEST DIAGNOSTICS INC -	3.067,00	USD	150,860	446.825,32		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	RAYMOND JAMES FINANCIAL -	5.544,00	USD	155,330	831.626,77		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP -	39.720,00	USD	115,720	4.438.820,28		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	REALITY INCOME CORP. -	21.000,00	USD	53,410	1.083.157,89		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REGENCY CENTERS CORP -	10.334,00	USD	73,930	737.800,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	REGENRON PHARMACEUTICALS -	3.499,00	USD	712,330	2.406.994,37		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	REGIONS FINANCIAL CORPORATION -	34.385,00	USD	23,520	781.009,37		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	RELIANCE STEEL & ALUMINIUM CO -	1.770,00	USD	269,260	460.251,28		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	REPUBLIC SERVICES INC. -	6.409,00	USD	201,180	1.245.159,46		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	RESMED INC -	4.436,00	USD	228,690	979.689,85		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	REVVITY INC -	4.856,00	USD	111,610	523.397,55		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RIVIAN AUTOMOTIVE INC -	9.227,00	USD	13,300	118.511,93		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ROBERT HALF -	1.904,00	USD	70,460	129.556,58		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ROBINHOOD MARKETS INC -	16.888,00	USD	37,260	607.674,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROBLOX CORP -	16.633,00	USD	57,860	929.391,97		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROCKWELL AUTOMATION CORP -	3.871,00	USD	285,790	1.068.366,09		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROKU INC -	2.628,00	USD	74,340	188.667,81		0,01	0,01

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLINS INC -	9.975,00	USD	46,350	446.490,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROPER INDUSTRIES INC -	2.915,00	USD	519,850	1.463.411,64		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ROSS STORES -	7.819,00	USD	151,270	1.142.230,93		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL CARIBBEAN GROUP LTD -	7.028,00	USD	230,690	1.565.706,73		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RPM INTERNATIONAL INC -	3.014,00	USD	123,060	358.187,19		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SALESFORCE.COM INC. -	27.085,00	USD	334,330	8.744.884,65		0,46	0,45
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSARA INC -	7.169,00	USD	43,690	302.475,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SBA COMMUNICATIONS CORP. -	2.707,00	USD	203,800	532.773,15		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCHLUMBERGER -	36.887,00	USD	38,340	1.365.762,99		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SCHWAB (CHARLES) CORP. -	43.061,00	USD	74,010	3.077.686,73		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SCP POOL CORPORATION -	1.430,00	USD	340,940	470.829,74		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEI INVESTMENTS CO -	7.389,00	USD	82,480	588.551,15		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEMPRA ENERGY -	15.373,00	USD	87,720	1.302.288,32		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SERVICENOW INC -	5.793,00	USD	1.060,120	5.930.734,10		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	SHERWIN-WILLIAMS COMPANY -	7.663,00	USD	339,930	2.515.580,48		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SIMON PROPERTY GROUP INC -	8.331,00	USD	172,210	1.385.496,39		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SKYWORKS SOLUTIONS INC -	7.081,00	USD	88,680	606.415,34		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP INC -	20.989,00	USD	10,770	218.301,82		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP-ON, INC. -	1.572,00	USD	339,480	515.367,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SNOWFLAKE INC -	8.151,00	USD	154,410	1.215.447,52		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SOLVENTUM CORP -	3.163,00	USD	66,060	201.784,43		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHERN COMPANY -	29.073,00	USD	82,320	2.311.240,33		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHWEST AIRLINES -	7.288,00	USD	33,620	236.622,46		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SPOTIFY TECHNOLOGY SA -	4.320,00	USD	447,380	1.866.423,56		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SQUARE INC -	14.772,00	USD	84,990	1.212.430,98		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SS&C TECHNOLOGIES INC -	9.666,00	USD	75,780	707.377,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STANLEY WORKS -	4.624,00	USD	80,290	358.533,04		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STARBUCKS CORP -	29.780,00	USD	91,250	2.624.263,64		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	STATE STREET CORPORATION -	9.727,00	USD	98,150	921.974,94		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	STEEL DYNAMICS INC -	2.962,00	USD	114,070	326.291,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STRYKER CORPORATION -	9.679,00	USD	360,050	3.365.450,46		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SUN COMMUNITIES INC. -	3.446,00	USD	122,970	409.227,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUPER MICRO COMPUTER INC -	11.660,00	USD	30,480	343.212,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SYNCHRONY FINANCIAL -	14.445,00	USD	65,000	906.735,88		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SYNOPSIS INC -	3.992,00	USD	485,360	1.871.131,94		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SYSCO CORPORATION -	15.109,00	USD	76,460	1.115.629,30		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	T-MOBILE US INC -	15.264,00	USD	220,730	3.253.715,81		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE -	6.636,00	USD	184,080	1.179.676,37		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TARGA RESOURCES CORP -	6.542,00	USD	178,500	1.127.713,18		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TARGET CORP -	12.116,00	USD	135,180	1.581.690,85		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TECHNE CORP -	4.114,00	USD	72,030	286.172,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC -	1.248,00	USD	464,130	559.376,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFLEX INC -	1.977,00	USD	177,980	339.803,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TERADYNE INC -	4.253,00	USD	125,920	517.177,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TESLA INC -	81.620,00	USD	403,840	31.831.405,89		1,66	1,65
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS INSTRUMENTS -	27.921,00	USD	187,510	5.055.979,44		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS PACIFIC LAND CORP -	541,00	USD	1.105,960	577.812,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TEXTRON INC. -	5.920,00	USD	76,490	437.296,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THE JM SMUCKER CO -	4.031,00	USD	110,120	428.675,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THE MOSAIC COMPANY -	4.751,00	USD	24,580	112.776,03		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	THERMO ELECTRONIC -	10.170,00	USD	520,230	5.109.356,93		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	TJX COMPANIES INC. -	31.813,00	USD	120,810	3.711.567,87		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	TOAST INC -	13.611,00	USD	36,450	479.112,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRACTOR SUPPLY COMPANY -	17.410,00	USD	53,060	892.104,88		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TRADE DESK INC/THE -	12.265,00	USD	117,530	1.392.086,38		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TRADEWEB MARKETS INC -	5.385,00	USD	130,920	680.834,57		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TRANE TECHNOLOGIES PLC -	7.045,00	USD	369,350	2.512.864,08		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSUNION -	4.913,00	USD	92,710	439.868,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TRAVELERS COS INC -	5.799,00	USD	240,890	1.349.030,53		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TRIMBLE INC -	7.204,00	USD	70,660	491.583,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRUIST FINANCIAL CORP -	37.726,00	USD	43,380	1.580.447,98		0,08	0,08

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	TWILIO INC -	3.127,00	USD	108,080	326.379,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TYLER TECHNOLOGIES INC	935,00	USD	576,640	520.674,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TYSON FOODS INC -A-	11.091,00	USD	57,440	615.226,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UBER TECHNOLOGIES INC -	50.527,00	USD	60,320	2.943.301,44		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	UDR INC -	12.801,00	USD	43,410	536.640,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ULTA BEAUTY INC -	1.013,00	USD	434,930	425.479,57		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	UNION PACIFIC CORPORATION -	18.725,00	USD	228,040	4.123.659,10		0,22	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED PARCEL SERVICE B	19.590,00	USD	126,100	2.385.609,85		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED THERAPEUTICS CORP. -	772,00	USD	352,840	263.054,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	UNITEDHEALTH GROUP INC. -	26.605,00	USD	505,860	12.997.011,40		0,68	0,67
Aandelen genoteerd op beurs	UNITER RENTALS INC -	2.108,00	USD	704,440	1.434.050,72		0,08	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	862,00	USD	179,420	149.357,84		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	US BANCORP -	43.230,00	USD	47,830	1.996.804,35		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	VAIL RESORTS INC -	499,00	USD	187,450	90.330,81		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	VALERO ENERGY CORPORATION -	8.375,00	USD	122,590	991.493,24		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VEEVA SYSTEMS INC -	4.352,00	USD	210,250	883.638,82		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VENTAS INC -	9.697,00	USD	58,890	551.478,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VERALTO CORP -	7.194,00	USD	101,850	707.589,47		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VERISIGN INC. -	2.139,00	USD	206,960	427.510,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VERISK ANALYTICS INC -	3.993,00	USD	275,430	1.062.087,87		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	VERIZON COMMUNICATIONS INC -	116.323,00	USD	39,990	4.492.280,80		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	VERTEX PHARMAC. -	7.242,00	USD	402,700	2.816.372,19		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	VERTIV HOLDINGS CO -	9.734,00	USD	113,610	1.067.966,91		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	VIATRIS INC -	28.763,00	USD	12,450	345.822,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VICI PROPERTIES INC -	30.962,00	USD	29,210	873.394,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VISA INC -	48.023,00	USD	316,040	14.656.870,03		0,76	0,76
Aandelen genoteerd op beurs	VISTRA ENERGY CORP -	9.930,00	USD	137,870	1.322.114,05		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VULCAN MATERIALS COMPANY -	3.576,00	USD	257,230	888.319,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	W P CAREY INT -	7.089,00	USD	54,480	372.968,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	W.R. BERKLEY CORP -	7.147,00	USD	58,520	403.903,85		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	W.W. GRAINGER, INC. -	1.446,00	USD	1.054,050	1.471.903,72		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	WABTEC CORPORATION -	6.531,00	USD	189,590	1.195.762,71		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC -	10.379,00	USD	9,330	93.516,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WALMART INC -	127.387,00	USD	90,350	11.114.838,68		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	WALT DISNEY -	51.212,00	USD	111,350	5.506.959,15		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE CONNECTIONS INC	7.160,00	CAD	246,600	1.185.595,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE MANAGEMENT INC.	12.739,00	USD	201,790	2.482.474,95		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	WATERS CORP -	1.435,00	USD	370,980	514.105,55		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WATSCO INC -	932,00	USD	473,890	426.523,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WEC ENERGY GROUP INC -	6.714,00	USD	94,040	609.738,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WELLS FARGO COMPANY -	96.545,00	USD	70,240	6.548.837,08		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	WELLTOWER INC -	15.621,00	USD	126,030	1.901.221,27		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC -	1.557,00	USD	327,560	492.526,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WESTERN DIGITAL CORP -	6.466,00	USD	59,630	372.349,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WEYERHAEUSER COMPANY -	17.124,00	USD	28,150	465.514,82		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS COMPAGNIES -	34.462,00	USD	54,120	1.801.142,87		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS-SONOMA INC -	3.488,00	USD	185,180	623.764,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WORKDAY INC -	5.670,00	USD	258,030	1.412.873,10		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	WYNN RESORTS LTD -	1.319,00	USD	86,160	109.748,95		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	XCEL ENERGY INC -	14.394,00	USD	67,520	938.563,86		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	XYLEM INC/NY -	7.530,00	USD	116,020	843.679,96		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	YUM! BRANDS INC -	7.962,00	USD	134,160	1.031.561,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP -A-	1.333,00	USD	386,220	497.181,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ZILLOW GROUP INC -	3.424,00	USD	74,050	244.854,85		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC -	6.861,00	USD	105,630	699.881,63		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZOETIS INC -	12.126,00	USD	162,930	1.907.956,72		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -	10.709,00	USD	81,610	843.999,51		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZSCALER INC -	1.836,00	USD	180,410	319.877,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	3M CO -	14.731,00	USD	129,090	1.836.431,47		0,10	0,10
Zweden								

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	ALFA LAVAL -	11.671,00	SEK	462,600	471.879,16		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASSA ABLOY AB B	41.225,00	SEK	326,800	1.177.497,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB A	62.773,00	SEK	168,850	926.384,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB AB B FRIA	60.546,00	SEK	149,450	790.857,93		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BOLIDEN AB -	6.244,00	SEK	310,500	169.450,01		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EPIROC AB -B	16.583,00	SEK	172,400	249.871,92		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EQT AB -	9.405,00	SEK	306,100	251.616,56		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ERICSSON B	52.971,00	SEK	89,880	416.119,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ESSITY AB -	23.141,00	SEK	295,700	598.067,97		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EVOLUTION GAMING GROUP AB -	5.207,00	SEK	852,800	388.107,35		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HENNES&MAURITZ B	8.258,00	SEK	149,100	107.614,21		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HEXAGON AB -B-	73.899,00	SEK	105,600	682.055,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIVARDEN AB -	12.155,00	SEK	349,100	370.870,17		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INVESTOR AB B	50.174,00	SEK	292,700	1.283.567,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NIBE INDUSTRIER AB -	59.655,00	SEK	43,240	225.449,68		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	S.K.F. B FRIA	16.429,00	SEK	207,600	298.095,61		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAAB AB B	18.572,00	SEK	233,700	379.345,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SANDVIK FRIA -	42.412,00	SEK	198,300	735.069,77		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SCA-SVENSKA CELLULOSA AB B	48.341,00	SEK	140,450	593.409,47		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SKANDINAVISKA ENSKILDA A	29.783,00	SEK	151,450	394.234,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SKANSKA AB B	21.564,00	SEK	232,700	438.573,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SVENSKA HANDBK A	55.732,00	SEK	114,200	556.272,80		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SWEDBANK -	18.213,00	SEK	218,300	347.498,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELE2 AB B	8.760,00	SEK	109,250	83.645,51		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	TELIA CO AB -	43.026,00	SEK	30,670	115.335,19		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	VOLVO TREASURY AB B	58.963,00	SEK	268,600	1.384.212,21		0,07	0,07
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABB LTD -	50.918,00	CHF	49,070	2.662.497,89		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ALCON INC -	11.490,00	CHF	76,900	941.560,53		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BALOISE HLDG REG	1.302,00	CHF	164,100	227.678,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG -	5,00	CHF	100.000,000	532.809,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A	14.169,00	CHF	137,900	2.082.118,02		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	DSM-FIRMENICH AG -	6.756,00	EUR	97,720	660.196,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FERGUSON PLC -	5.570,00	USD	173,570	933.640,66		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GALDERMA GROUP AG -	4.867,00	CHF	100,640	521.955,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GEBERIT AG -	1.299,00	CHF	514,600	712.329,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GIVAUDAN (NOM)	217,00	CHF	3.966,000	917.094,99		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HOLCIM LTD (NOM)	18.565,00	CHF	87,360	1.728.261,50		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JULIUS BAER HOLDING B	11.043,00	CHF	58,660	690.289,09		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KUEHNE & NAGEL INT'L AG -	2.325,00	CHF	207,800	514.837,74		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	3.235,00	CHF	75,040	258.683,65		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LONZA AG -	1.934,00	CHF	535,800	1.104.233,85		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE AG REG	76.265,00	CHF	74,880	6.085.454,05		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	NOVARTIS AG REG	53.834,00	CHF	88,700	5.088.410,58		0,27	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	PARTNERS GROUP AG -	921,00	CHF	1.230,000	1.207.164,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROCHE HOLDING GENOTS	20.211,00	CHF	255,500	5.502.760,15		0,29	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	SANDOZ GROUP AG -	14.534,00	CHF	37,170	575.677,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCHINDLER-HLDG -	1.850,00	CHF	247,500	487.920,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SGS SA (REG)	4.009,00	CHF	90,880	388.245,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SIKA FINANZ AG -	5.209,00	CHF	215,800	1.197.864,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SONOVA HOLDING AG -	1.520,00	CHF	296,300	479.929,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STRAUMANN HOLDING AG REG	5.253,00	CHF	114,250	639.536,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUNRISE COMMUNICATIONS AG ADR	1.059,00	USD	43,080	44.057,67		0,00	0,00
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS LIFE HOLDING -	762,00	CHF	699,600	568.076,27		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS PRIME SITE -	3.319,00	CHF	98,800	349.434,74		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS RE -	9.340,00	CHF	131,200	1.305.817,81		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SWISSCOM AG -	1.359,00	CHF	504,500	730.604,77		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TE CONNECTIVITY LTD -	9.381,00	USD	142,970	1.295.221,22		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TEMENOS GROUP AG-REG -	1.447,00	CHF	64,100	98.839,02		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	THE SWATCH GROUP AG REG	3.150,00	CHF	32,100	107.750,05		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	UBS GROUP AG -	104.664,00	CHF	27,730	3.092.780,33		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	VAT GROUP AG -	296,00	CHF	342,800	108.127,06		0,01	0,01

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portefeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs ZURICH INSURANCE GROUP AG -	4.673,00	CHF	538,800	2.683.028,25		0,14	0,14
Totaal aandelen				1.918.895.547,72		100,00	99,54
Rechten							
<u>V.S.A.</u>							
Rechten ABIOMED INC -	506,00	USD		0,00		0,00	0,00
Totaal rechten				0,00		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE				1.918.895.547,72		100,00	99,54
ONTVANGEN COLLATERAL							
<u>België</u>							
Ontvangen collateral in obligaties COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING	3.138.732,00	EUR	1,000	3.138.732,00		0,00	0,16
TOTAAL ONTVANGEN COLLATERAL				3.138.732,00		0,00	0,16
LIQUIDE MIDDELEN							
Zichtrekeningen							
<u>België</u>							
Zichtrekeningen KBC GROUP AUD	177.460,36	AUD	1,000	106.107,76		0,00	0,01
Zichtrekeningen KBC GROUP CAD	130.919,57	CAD	1,000	87.909,37		0,00	0,01
Zichtrekeningen KBC GROUP CHF	-0,15	CHF	1,000	-0,16		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP DKK	0,10	DKK	1,000	0,01		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP EURO	8.722.729,88	EUR	1,000	8.722.729,88		0,00	0,45
Zichtrekeningen KBC GROUP GBP	111.220,58	GBP	1,000	134.517,29		0,00	0,01
Zichtrekeningen KBC GROUP HKD	103.736,27	HKD	1,000	12.896,57		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP ILS	16.079,41	ILS	1,000	4.261,70		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP JPY	1.365.562,00	JPY	1,000	8.391,11		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP MXN	0,21	MXN	1,000	0,01		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP MYR	577,56	MYR	1,000	124,74		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP NOK	0,19	NOK	1,000	0,02		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP NZD	4.370,08	NZD	1,000	2.364,40		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP SEK	-0,32	SEK	1,000	-0,03		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP SGD	8,19	SGD	1,000	5,80		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP USD	1.163.058,59	USD	1,000	1.123.185,50		0,00	0,06
Zichtrekeningen KBC GROUP ZAR	141,42	ZAR	1,000	7,24		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen				10.202.501,21		0,00	0,53
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN				10.202.501,21		0,00	0,53
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN							
Vorderingen							
<u>België</u>							
Vorderingen KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	1.368.896,85	EUR	1,000	1.368.896,85		0,00	0,07
Totaal vorderingen				1.368.896,85		0,00	0,07
Schulden							
<u>België</u>							
Schulden COLLATERAL ONTVANGEN SECURITIES LENDING TEGENP	-3.138.732,00	EUR	1,000	-3.138.732,00		0,00	-0,16
Schulden KBC GROUP EUR TE BETALEN	-1.413.385,46	EUR	1,000	-1.413.385,46		0,00	-0,07
Totaal schulden				-4.552.117,46		0,00	-0,24
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN				-3.183.220,61		0,00	-0,17
ANDERE							
Te ontvangen interesten Te ontvangen interesten		EUR		1.067.826,94		0,00	0,06
Verlopen interesten Verlopen interesten		EUR		10.000,00		0,00	0,00
Te betalen kosten Te betalen kosten		EUR		-2.288.039,12		0,00	-0,12
TOTAAL ANDERE				-1.210.212,18		0,00	-0,06
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				1.927.843.348,14		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Argentinië	0,07	0,09	0,12	
Australië	2,35	2,03	2,09	
Oostenrijk	0,04	0,03	0,04	
België	0,43	0,28	0,79	
Bermuda	0,29	0,30	0,26	
Canada	3,57	3,39	3,28	
Zwitserland	3,04	2,93	2,78	
China	0,08	0,08	0,11	

Kaaimaneilanden	0,08	0,07	0,07	
Duitsland	2,21	2,24	2,21	
Denemarken	0,86	0,81	0,87	
Spanje	0,67	0,66	0,71	
Finland	0,33	0,26	0,25	
Frankrijk	3,30	3,29	3,22	
V.K.	4,19	3,81	3,70	
Hong Kong	0,80	0,64	0,59	
Ierland	0,70	0,78	0,81	
Israël	0,16	0,16	0,16	
Italië	0,50	0,51	0,50	
Jersey Kanaaleilanden	0,01	0,01	0,00	
Japan	6,15	6,11	6,00	
Luxemburg	0,03	0,02	0,04	
Nederland	2,02	2,02	1,98	
Noorwegen	0,22	0,17	0,18	
Nieuw Zeeland	0,11	0,06	0,06	
Portugal	0,06	0,04	0,07	
Singapore	0,44	0,39	0,31	
Zweden	0,83	0,87	0,78	
V.S.A.	66,46	67,95	68,02	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Oostenrijk	0,04
Australië	1,73
België	0,22
Canada	2,93
Zwitserland	2,25
Duitsland	2,07
Denemarken	0,64
Spanje	0,68
Finland	0,22
Frankrijk	2,51
Verenigd Koninkrijk	3,53
Hongkong	0,43
Ierland	0,05
Israël	0,19
Italië	0,63
Japan	5,34
Nederland	1,06
Noorwegen	0,14
Nieuw-Zeeland	0,04
Portugal	0,04
Zweden	0,79
Singapore	0,38
Verenigde Staten van Amerika	73,21
onbepaald	0,87
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	17,44			
Consumenten(Cyclisch)	11,81			
Consumenten(Niet cyclisch)	10,98			
Farma	13,53			
Financiële sectoren	15,03			
Technologie	23,58			
Telecommunicatie	2,03			
Nutsbedrijven	2,95			
Vastgoed	2,54			
Diversen	0,11			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	6,33	7,02	7,42
Telecommunicatie	1,37	1,31	1,32
Discretionaire Consumentenproducten	4,15	3,51	3,90
Discretionaire Consumentendiensten	1,54	1,40	1,48
Retail & Groothandel - Discretionair	4,58	4,85	5,19
Basis Consumptiegoederen	5,02	4,52	4,09
Retail en Groothandel - Basisproducten	2,11	2,15	2,20
Olie & Gas	4,49	4,33	3,74
Hernieuwbare Energie	0,09	0,09	0,05
Bank	5,70	5,85	5,90
Financiële Diensten	4,01	3,16	7,25
Verzekeringen	3,84	3,85	3,93
Onroerend Goed	2,37	2,16	2,00
Gezondheidszorg	11,99	11,76	10,14
Industriële Producten	6,40	6,24	6,29
Industriële Diensten	3,26	3,30	3,34
Materialen	4,42	4,00	3,53
Technische Hardware & Halfgeleiders	13,01	15,98	16,12
Software & Technische Diensten	12,80	12,15	9,68
Nutsbedrijven	2,51	2,38	2,44
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,28	1,93	1,99	1,74
CANADESE DOLLAR	3,65	3,44	3,32	3,00
ZWITSERSE FRANK	3,03	2,84	2,69	2,25
DEENSE KROON	0,86	0,81	0,87	0,64
EURO	9,20	9,13	9,48	8,21
BRITS POND	4,47	4,05	4,07	3,55
HONG KONG DOLLAR	0,78	0,63	0,59	0,43
SHEQUEL ISRAEL	0,11	0,12	0,10	0,09
JAPANSE YEN	6,15	6,11	6,00	5,34
NOORSE KROON	0,22	0,17	0,18	0,14
NIEUW-ZEELANDSE DOLLAR	0,10	0,04	0,04	0,04
ZWEEDSE KROON	0,83	0,87	0,78	0,69
SINGAPORE DOLLAR	0,44	0,39	0,31	0,33
AMERIKAANSE DOLLAR	67,88	69,47	69,58	73,56
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment

Plato Institutional Index Fund World (in euro)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	280.543.753,51	333.257.736,38	613.801.489,89
Verkopen	9.437.647,43	30.049.156,38	39.486.803,81
Totaal 1	289.981.400,94	363.306.892,76	653.288.293,70
Inschrijvingen	308.434.634,51	451.329.094,22	759.763.728,73
Terugbetalingen	50.031.084,08	142.353.766,38	192.384.850,46
Totaal 2	358.465.718,59	593.682.860,60	952.148.579,19
Gemiddelde van de totale activa	1.271.757.616,37	1.678.782.416,60	1.479.457.514,43
Omloopsnelheid	-5,38%	-13,72%	-20,20%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	214.811,05	62.059,24	35.001,27	9.219,02	829.890,01	153.513,40	983.403,41
2023 - 12	425.629,25	160.609,56	42.952,67	12.632,21	1.212.566,59	301.490,75	1.514.057,34
2024 - 12	626.096,86	195.941,67	86.445,81	33.448,90	1.752.217,64	463.983,52	2.216.201,17

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	106.871.552,49	28.076.827,74	17.353.792,66	4.222.796,83
2023 - 12	218.989.077,70	73.922.457,79	22.239.069,60	5.898.246,86
2024 - 12	395.056.252,31	108.624.572,97	55.269.700,06	18.626.251,47

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	452.026.903,38	466,39	423,24
2023 - 12	823.841.935,31	556,32	495,08
2024 - 12	1.511.923.305,27	700,42	613,47

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	7.703,00		2.779,69		13.154,32		13.154,32
2023 - 12	8.394,48		245,00		21.303,80		21.303,80
2024 - 12	141.785,27		6.091,00		156.998,07		156.998,07

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	6.545.904,83		2.349.151,63	
2023 - 12	7.408.061,48		215.794,50	
2024 - 12	151.283.770,78		6.545.793,82	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	10.352.340,54	786,99	
2023 - 12	20.055.222,23	941,39	
2024 - 12	186.468.093,07	1.187,71	

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	50.919,33		59.534,24		90.837,07		90.837,07
2023 - 12	21.296,96		19.230,65		92.903,39		92.903,39
2024 - 12	29.253,67		47.710,34		74.446,71		74.446,71

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen

	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	41.817.145,49		49.384.379,56	
2023 - 12	19.502.610,05		17.186.518,00	
2024 - 12	32.422.454,12		52.407.421,88	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		71.859.356,35	791,08	
2023 - 12		88.030.541,46	947,55	
2024 - 12		89.181.173,74	1.197,92	

Institutional B Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12	72.847,00		52.373,00		108.365,00		108.365,00
2023 - 12	13.982,94		33.396,00		88.951,94		88.951,94
2024 - 12	22.588,23		44.411,00		67.129,17		67.129,17

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12	74.729.903,29		52.437.107,12	
2023 - 12	14.668.983,12		33.991.497,37	
2024 - 12	28.436.373,76		56.663.178,37	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		102.361.436,10	944,60	
2023 - 12		100.540.831,38	1.130,28	
2024 - 12		95.830.309,34	1.427,55	

Institutional Discretionary Shares

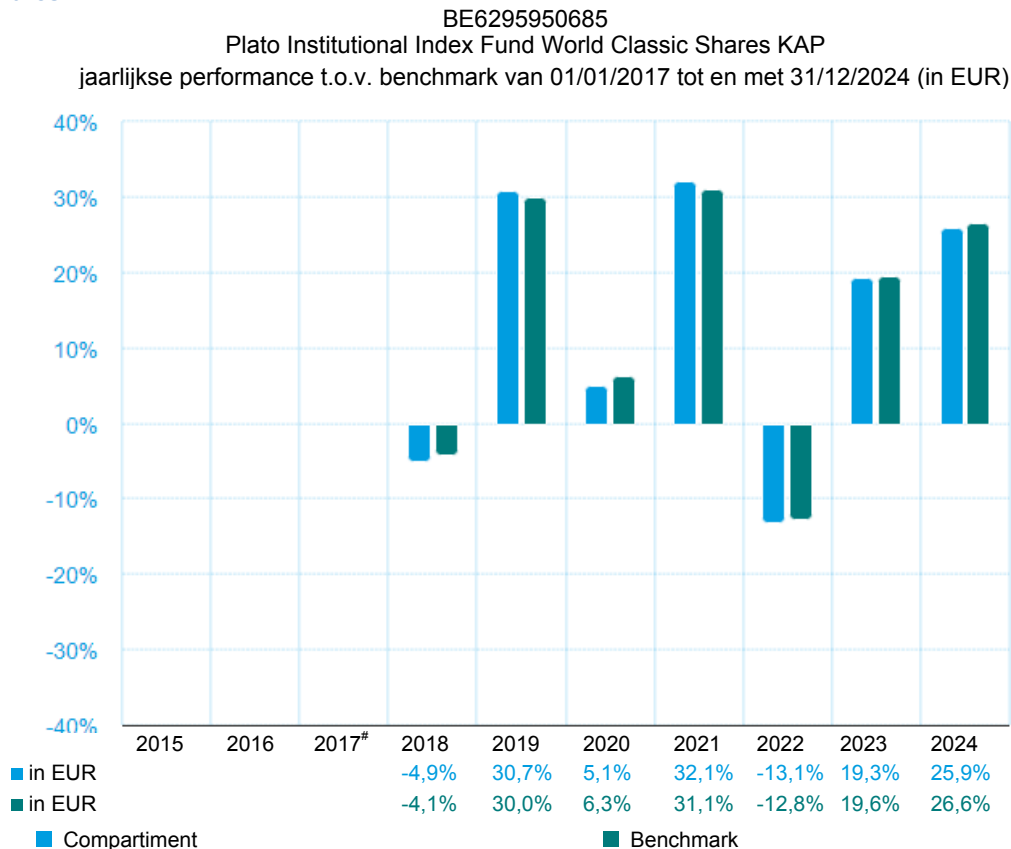
Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	431.102,07		26.161,00		404.941,07		404.941,07

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	43.672.467,57		2.872.504,86	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2024 - 12		44.440.466,73	109,75	

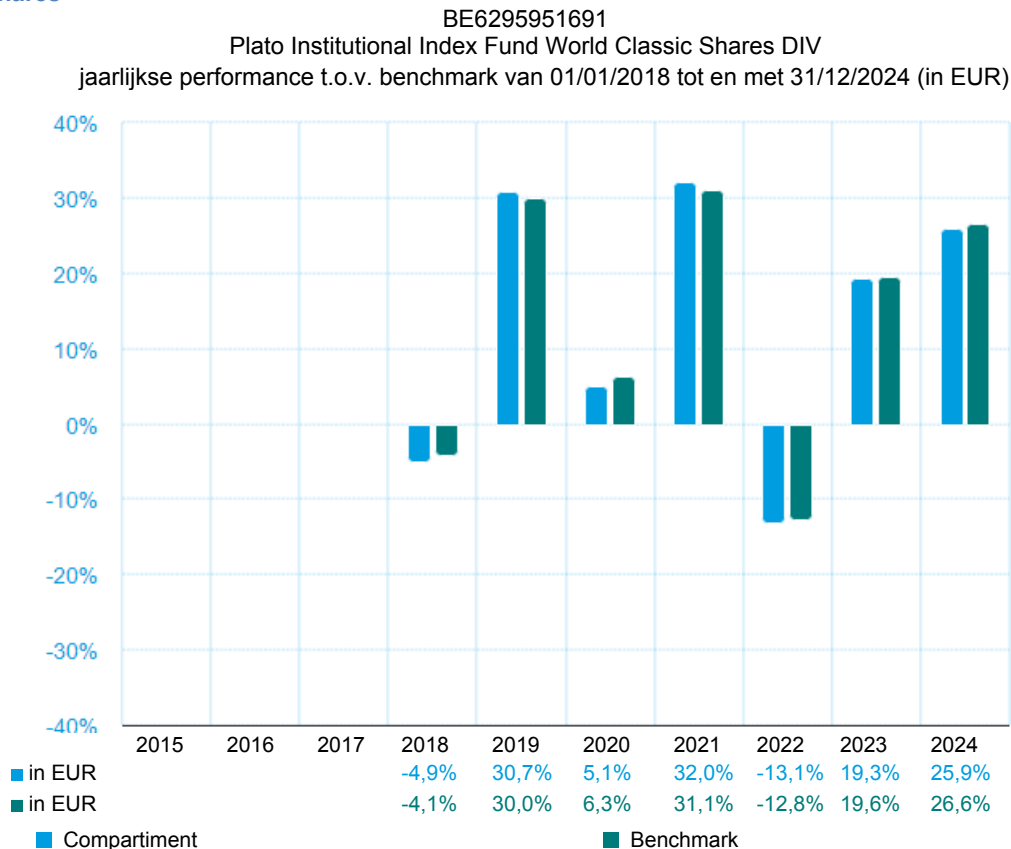
2.4.5. Rendementscijfers

Classic Shares



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Classic Shares



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6295950685	EUR	25,90%	26,60%	9,28%	9,72%	12,61%	12,97%			04/07/2017	12,22%
DIV	BE6295951691	EUR	25,89%	26,60%	9,26%	9,72%	12,60%	12,97%			04/07/2017	11,98%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

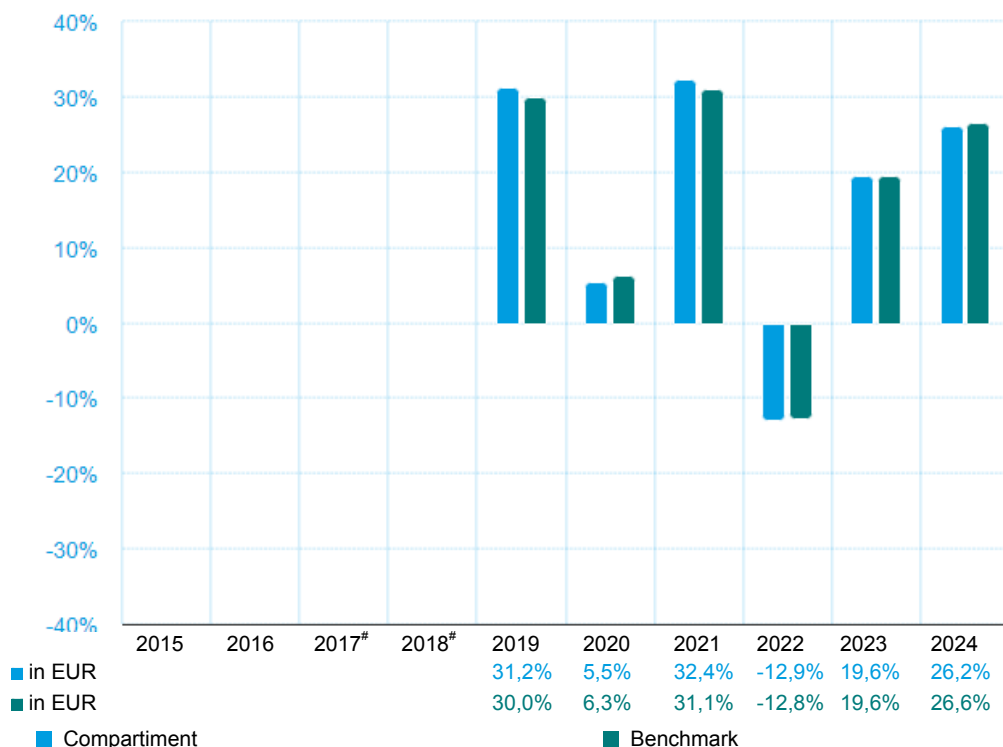
Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 6,3114 EUR netto (9,0163 EUR bruto).

Discretionary Shares

BE6295952707

Plato Institutional Index Fund World Discretionary Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6295952707	EUR	26,17%	26,60%	9,56%	9,72%	12,92%	12,97%			04/07/2017	

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

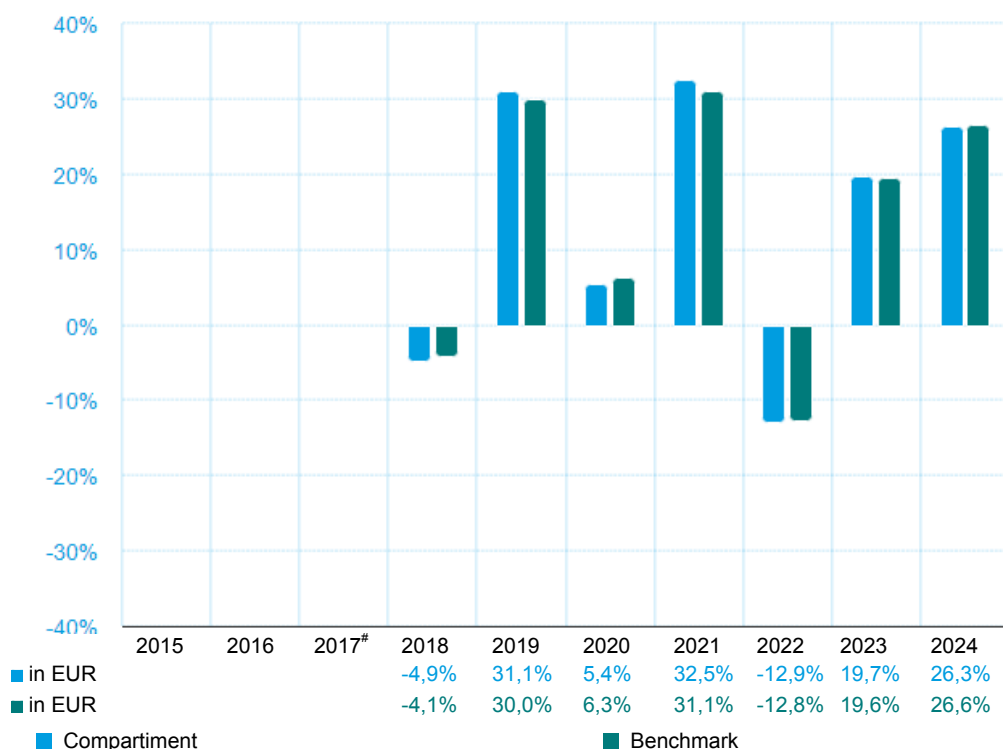
$$\left[\frac{NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional B Shares

BE6295957755

Plato Institutional Index Fund World Institutional B Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6295957755	EUR	26,30%	26,60%	9,61%	9,72%	12,95%	12,97%			04/07/2017	

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional B Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[(NIW(D) / NIW(Y)) ^ {1 / X}] - 1$$
 met Y = D-X
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

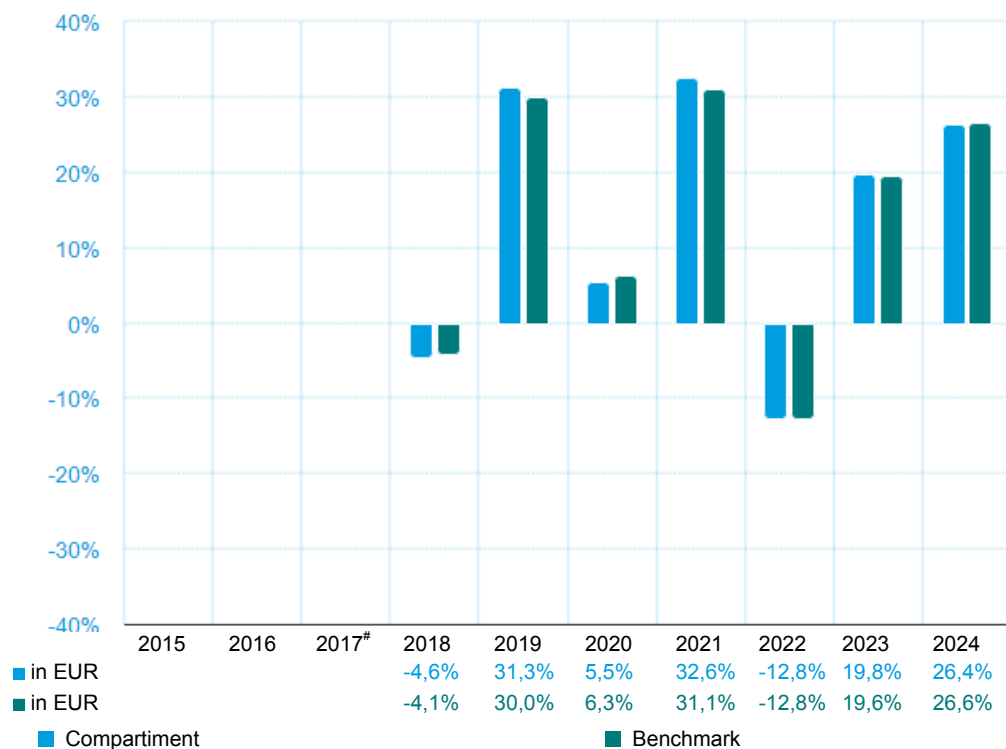
$$[(NIW(D) / NIW(S)) ^ {1 / F}] - 1$$
 met F = 1 indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met F = (D-S) / 365,25 indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Shares

BE6295956740

Plato Institutional Index Fund World Institutional Shares KAP

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2017 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6295956740	EUR	26,42%	26,60%	9,72%	9,72%	13,06%	12,97%			04/07/2017	

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$
met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Discretionary Shares

BE6348069012

Plato Institutional Index Fund World Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,777%
Transactiekosten: 0,021%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,785%
Transactiekosten: 0,021%

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,572%
Transactiekosten: 0,021%

Institutional B Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,463%
Transactiekosten: 0,021%

Institutional Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,367%
Transactiekosten: 0,021%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervennootschap heeft 53,29% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional B Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.

Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Effectenleningen

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen, heeft de instelling voor collectieve belegging effectenleningen afgesloten waarbij de eigendom van de uitgeleende effecten werd overgedragen, zonder dat deze eigendomsoverdracht boekhoudkundig werd uitgedrukt. Voor de periode van 01/01/2024 tot 31/12/2024 bedragen de gerealiseerde netto-opbrengsten voor de ICB 63.439,29 EUR en voor de Beheersvennootschap 25.375,72 EUR. Van de bruto opbrengsten worden directe en indirecte kosten afgehouden. Deze kosten worden forfaitair bepaald op 35 % van de ontvangen vergoeding en bestaan uit de kosten voor de clearing services van KBC Bank NV, de kosten van de beheersvennootschap voor het opzetten en opvolgen van het systeem voor uitlenen van effecten, de kosten voor het margebeheer, de kosten verbonden aan cash-en effectenrekeningen en -verkeer, de vergoeding voor het eventuele beheer van herinvesteringen en, indien gewerkt wordt via een agent, de vergoeding betaald aan de agent. De instelling voor collectieve belegging ontvangt 65 % van de ontvangen vergoeding voor uitgeleende effecten. Het aantal uitgeleende effecten varieerde tussen 0 en 20, met een marktwaarde die tussen 0 en 21918982.1 EUR schommelde. De gedetailleerde lijst van de uitgevoerde transacties met betrekking tot effectenleningen, is verkrijgbaar op de zetel van de instelling voor collectieve belegging, Havenlaan 2, 1080 Brussel. Tijdens de verslagperiode werden effectenleningen afgesloten met betrekking tot volgende effectenleningsystemen:

Beheerder van het effectenleningsysteem: Goldman Sachs

Type afgesloten effectenleningen: de lending transacties worden afgesloten door tussenkomst van een Lending Agent

Aard van de uitgeleende effecten: de effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille

Aard van de financiële zekerheden: overheidsobligaties van Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Luxemburg, UK, Frankrijk, US, Zwitserland en in EUR, USD of GBP uitgedrukte supranationale obligaties uitgegeven door de EIB of door de KFW.

Herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden: er is geen herbelegging voorzien

De rubriek "II. Opbrengsten en kosten van de beleggingen" bevat de resultaten inzake de verrichtingen betreffende de uitlening van financiële instrumenten, waaronder de gerealiseerde meer of minwaarden die voortkomen uit de herbelegging van de ontvangen financiële zekerheden in het kader van het uitlenen van obligaties.

Overzicht van de uitgeleende effecten per 31/12/2024				
Naam	Munt	Aantal	Prijs	Waarde in munt portefeuille
BRIDGESTONE CORP	JPY	16 000	5 340,00	525 011,86
CANON INC	JPY	21 000	5 161,00	665 979,76
JAPAN TOBACCO INC	JPY	40 000	4 080,00	1 002 831,65
KAO CORP	JPY	18 100	6 388,00	710 479,19
Totaal				2 904 302,46
Detail van de ontvangen collateral voor uitgeleende effecten				
Naam	Munt	Nominale waarde	Munt fonds	Waarde in munt portefeuille
KINGDOM OF BELGIU 0.65 22JUN71 144A	EUR	1 800 478	EUR	720 946,00
SPAIN GOVERNMENT B 4.9 30JUL40 144A	EUR	30 000	EUR	35 732,00
SPAIN GOVERNMENT 3.45 30JUL43 144A	EUR	498 000	EUR	497 779,00
FRANCE 2000 5,75% 25/10/32	EUR	44 954	EUR	53 974,00
UNITED KINGDOM GILT 1.125 22OCT73	GBP	2 906 063	EUR	1 144 102,00
UNITED KINGDOM GILT 3.75 29JAN38	GBP	624 103	EUR	686 199,00
Totaal				3 138 732,00

Voor de waardering van het ontvangen onderpand zijn in deze detaillijst indicatieve prijzen gebruikt door de Afdeling Collateral Management van KBC Bank

Het bedrag in uitgeleende effecten op verhandelde basis, zoals vermeld in het jaarverslag, kan verschillen van het bedrag in uitgeleende effecten op afgerekende basis.

De positie die als onderpand wordt aangehouden, wordt bepaald op basis van de afgewikkelde posities.

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik

Algemene gegevens:

1) het bedrag van de uitgeleende effecten en grondstoffen als een deel van de totale uitleenbare activa waarbij kasmiddelen en gelijkwaardige posten niet worden meegerekend;	0,15	%
2) het bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging) en als een deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging.		
bedrag van de activa die zijn betrokken bij de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgedrukt als een absoluut bedrag (in de valuta van de instelling voor collectieve belegging)	2.904.302,46	EUR
deel van het beheerd vermogen van de instelling voor collectieve belegging	0,15	%

Concentratiegegevens:

1) de tien grootste emittenten van zekerheden van alle SFT's en totale-opbrengstenswaps (uitgesplitst naar bedragen van de als zekerheid gestelde effecten en grondstoffen die zijn ontvangen, volgens naam van de emittent

naam emittent van zekerheid	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
United Kingdom of Great Britain	1.144.102,00	EUR
Kingdom of Belgium	720.946,00	EUR
United Kingdom of Great Britain	686.199,00	EUR
Kingdom of Spain	533.511,00	EUR
French Republic	53.974,00	EUR

2) de tien meest voorkomende tegenpartijen voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps afzonderlijk (naam van de tegenpartij en brutobedrag van de nog lopende transacties).

soort SFT (lending programma)	naam tegenpartij	land tegenpartij	marktwaaarde op gesettelde basis	munt
aandelen (Goldman Sachs)	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD., LONDON	Verenigd Koninkrijk	0,00	EUR
aandelen (Goldman Sachs)	Citigroup Global Markets Limited	Verenigd Koninkrijk	0,00	EUR

Geaggregeerde transactiegegevens voor de verschillende soorten SFT's en totale - opbrengstenswaps afzonderlijk, uit te splitsen naar de onderstaande categorieën:

1)soort zekerheden en kwaliteit van de zekerheden;	aandelen (Goldman Sachs)	aandelen (KBC Bank)	obligaties (Société Générale)
soort	obligatie	niet van toepassing	niet van toepassing
kwaliteit - Bloomberg composite rating: zie onderstaande tabel			
2) looptijdprofiel van de zekerheden uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open looptijd: zie onderstaande tabel;			
3) valuta van de zekerheden: zie onderstaande tabel			
4) looptijdprofiel van de SFT's en totale-opbrengstswaps uitgesplitst naar de volgende looptijdsegmenten: minder dan één dag, één dag tot één week, één week tot één maand, één maand tot drie maanden, drie maanden tot één jaar, meer dan één jaar, open transacties;	open looptijd	niet van toepassing	niet van toepassing
5) land waar de tegenpartijen zijn gevestigd: zie bovenstaande tabel			
6) afwikkeling en clearing (bv. tripartiet, centrale tegenpartij, bilateraal).	tripartiet	niet van toepassing	niet van toepassing

Zekerheid	kwaliteit	valuta	Looptijdprofiel
FRANCE 20005,75% 25/10/32	NR	EUR	meer dan één jaar
KINGDOM OF BELGIU 0.65 22JUN71 144A	NR	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT 3.45 30JUL43 144A	NR	EUR	meer dan één jaar
SPAIN GOVERNMENT B 4.9 30JUL40 144A	BBB+	EUR	meer dan één jaar
UNITED KINGDOM GILT 1.125 22OCT73	NR	EUR	meer dan één jaar
UNITED KINGDOM GILT 3.75 29JAN38	NR	EUR	meer dan één jaar

Gegevens over hergebruik van zekerheden:

1) deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt, vergeleken met het maximumbedrag dat in het prospectus of in de beleggersinformatie wordt vermeld;	n.v.t.
2) rendement voor de instelling voor collectieve belegging van de herbelegging van zekerheden in de vorm van contanten. (EUR)	n.v.t.

Bewaring van in het kader van SFT's en totale - opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging ontvangen zekerheden:

1) Aantal bewaarders, hun namen en het bedrag van de door elke bewaarder in bewaring genomen tot zekerheid strekkende activa.

<u>nummer</u>	<u>naam bewaarder zekerheid</u>	<u>marktwaaarde op gesettelde basis</u>	<u>mont</u>
1	Bank of New York	3.138.732,00	EUR

Bewaring van in het kader van SFT's en totale-opbrengstenswaps door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden:

1) Het deel van zekerheden die worden gehouden op gescheiden rekeningen of op gezamenlijke rekeningen, of op andere rekeningen aangehouden zekerheden

n.v.t.

Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps:

1) Gegevens over het rendement en de kosten voor de verschillende soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps uitgesplitst tussen de instellingen voor collectieve belegging, de beheerder van de instelling voor collectieve belegging en derden (bv. de agent-uitlener) in absolute cijfers en als percentage van het totale rendement van die soorten SFT's en totale-opbrengstenswaps.

Lending programma: aandelen (Goldman Sachs)	instelling voor collectieve belegging	beheerder van de instelling voor collectieve belegging	agent-uitlener
rendement EUR	97.598,91	25.375,72	8.783,90
% van het totale rendement	100,00 %	26,00%	9,00%
kosten EUR	34.159,62		
% van het totale rendement	35,00 %		

Inhoudsopgave

- 2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT
 - 2.1. Beheerverslag
 - 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
 - 2.1.2. Beursnotering
 - 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
 - 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
 - 2.1.5. Distributeurs
 - 2.1.6. Index en benchmark
 - 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
 - 2.1.8. Toekomstig beleid
 - 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
 - 2.1.10. Hefboomfinanciering
 - 2.1.11. Value-at-Risk
 - 2.2. Balans
 - 2.3. Resultatenrekening
 - 2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers
 - 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT
 - 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT (in de valuta van het compartiment)
 - 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
 - 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
 - 2.4.5. Rendementscijfers
 - 2.4.6. Kosten
 - 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum:	8 november 2021
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum:	8 november 2021
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Shares Distributie

Lanceringsdatum:	8 november 2021
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Discretionary Shares Distributie

Lanceringsdatum:	15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs:	100 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's en liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen. Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI World Net Return Index.

Het compartiment belegt minimaal 50% in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). In normale omstandigheden zal het compartiment echter tussen 70% en 100% beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Dit betekent dat het mogelijk is dat de aandelenportefeuille niet volledig belegd zal zijn in aandelen waarvan de meerwaarden en dividenden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel. Daardoor is het mogelijk dat de door het compartiment uitgekeerde inkomsten, in hoofdte van de aandeelhouders van het compartiment, niet voor 100% in aanmerking komen voor de DBI-afrek.

De onderliggende beleggingen van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'), binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer, door het algemeen uitsluitingsbeleid en het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Het compartiment hield met name rekening met de blootstelling aan controversiële wapens ('indicator 14') door bedrijven die te maken hebben met controversiële wapensystemen uit te sluiten.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet binnen de beperkte grenzen die inherent zijn aan passief beheer in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid (meer informatie is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Terugblik Proxy Voting – overzicht > Proxy Voting and Engagement Policy).

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI World Net Return Index die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen opgenomen in de benchmark. Bijkomende informatie over deze benchmark en zijn samenstelling zijn te vinden op volgende website: www.msci.com.

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van Optimized Sampling: de benchmark wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de benchmark met tot doel de benchmark zo goed mogelijk te volgen. Bij Optimized Sampling koopt de beheerder een beperktere maar uitgebalanceerde set van instrumenten aan die ervoor zorgen dat de benchmark goed gevolgd wordt. Hierbij zal de beheerder in de mate van het mogelijke ook rekening houden met het al dan niet in aanmerking komen van dividenden en meerwaarden van de betrokken aandelen voor het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI).

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalanceren plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten, het bereiken van de doelstelling om in normale omstandigheden tussen 70% en 100% te beleggen in aandelen waarvan de dividenden en meerwaarden in aanmerking komen voor het DBI-stelsel.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheerdersvereniging de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Vereiste disclaimer benchmarkprovider:

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management. Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik

van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Het compartiment mag geen financiële instrumenten uitleenen.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6330927284) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,18%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,25%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6330929306) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,62%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,24%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6330930312) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,52%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,24%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6348070028) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals gedefinieerd in het prospectus wordt het fonds beheerd met als doel het rendement van de MSCI World Index te weerspiegelen.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals gedefinieerd in het prospectus wordt het fonds beheerd met als doel het rendement van de MSCI World Index te weerspiegelen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een

instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR.
Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	514.284.053,33	249.062.953,43
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	514.160.317,79	250.946.834,74
D.	Andere effecten	5,56	5,72
F.	Financiële derivaten		
j)	Op deviezen		
	Termijncontracten (+/-)	1.045,04	
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
a)	Te ontvangen bedragen	1.735.349,15	15.046,69
B.	Schulden		
a)	Te betalen bedragen (-)	-107.207,66	
c)	Ontleningen (-)	-2.508.419,60	-1.868.661,56
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	1.302.381,26	34.237,97
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	253.688,50	172.941,00
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-553.106,71	-237.451,13
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	514.284.053,33	249.062.953,43
A.	Kapitaal	431.074.996,83	213.555.145,68
B.	Deelneming in het resultaat	1.019.254,98	132.138,63
D.	Resultaat van het boekjaar	82.189.801,52	35.375.669,12
Posten buiten-balanstelling			
III.	Notionele bedragen van de termijncontracten (+)		
III.A.	Gekochte termijncontracten	302.382,94	

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		-355,06
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	61.691.187,72	38.759.292,19
D.	Andere effecten	-1.585,36	0,73
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	a) Financiële derivaten		
	Termijncontracten	1.045,04	
	b) Andere wisselposities en verrichtingen	16.752.637,05	-6.124.003,47
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	9.232.654,54	1.331.363,62
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	79.594.445,27	18.216.061,97
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-5.161.470,39	-1.916.499,65
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-5.222.344,97	15.004.008,45
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	5.263.327,92	3.542.399,34
B.	Interesten		
	b) Deposito's en liquide middelen	1.455,27	4.807,14
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-31.023,67	-11.767,98
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uitredingen en tot dekking van leveringskosten	441.014,75	109.200,96
B.	Andere	0,87	8,27
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-141.177,98	-44.873,21
B.	Financiële kosten (-)	-313,15	-253,18
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-142.279,95	-82.454,68
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a) Financieel beheer		
	Classic Shares	-264.105,94	-33.214,64
	Institutional Shares	-194.501,07	-95.559,10
	Corporate Shares	0,00	0,00
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	Discretionary Shares	-441.195,57	-312.002,06
	b) Administratief- en boekhoudkundig beheer	-185.462,40	-105.211,40
	c) Commerciële vergoeding	-625,00	-625,00
E.	Administratiekosten (-)	-9,86	22,59
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-1.077,57	-712,16
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-79,65	-57,51
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-4.801,23	-3.454,30
J.	Taksen		
	Classic Shares	-112.385,26	-13.393,63
	Institutional Shares	-27.236,25	-14.379,44
	Corporate Shares	0,00	0,00
	Institutional Discretionary Shares	-399,10	0,00
	Discretionary Shares	-269.861,24	-184.157,76

L.	Andere kosten (-)	-142.746,85	-13.587,52
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	3.746.517,07	2.740.734,73
V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	82.189.801,52	35.375.669,12
VII.	Resultaat van het boekjaar	82.189.801,52	35.375.669,12

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	83.209.056,50	35.507.807,75
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	82.189.801,52	35.375.669,12
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	1.019.254,98	132.138,63
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-74.671.946,56	-33.284.396,97
IV.	(Dividenduitkering)	-8.537.109,94	-2.223.410,78

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>Argentinië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	MERCADOLIBRE INC -	363,00	USD	1.700,440	596.098,23		0,12	0,12
<u>Australië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMCOR PLC -	14.071,00	USD	9,410	127.868,77		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	23.697,00	AUD	28,540	404.383,21		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTOCRAT LEISURE LTD	5.428,00	AUD	68,360	221.864,42		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ATLISSIAN CORP PLC -	1.475,00	USD	243,380	346.678,42		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BHP GROUP LTD -	39.270,00	AUD	39,550	928.652,35		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	COMMONWEALTH BANK	12.879,00	AUD	153,250	1.180.126,06		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	CSL LIMITED -	4.011,00	AUD	281,580	675.305,43		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FORTESCUE METALS	14.706,00	AUD	18,250	160.473,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GOODMAN GROUP -	17.853,00	AUD	35,640	380.447,45		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MACQUARIE GROUP LTD -	3.075,00	AUD	221,650	407.529,10		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MINERAL RESOURCES LTD	2.360,00	AUD	34,250	48.330,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NATIONAL AUSTRALIA	24.808,00	AUD	37,100	550.315,11		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BANK -							
Aandelen genoteerd op beurs	QANTAS AIRWAYS TLD -	14.563,00	AUD	8,970	78.106,84		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	RIO TINTO LTD -	3.163,00	AUD	117,460	222.144,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SANTOS LTD. -	36.216,00	AUD	6,680	144.651,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCENTRE GROUP -	71.686,00	AUD	3,430	147.019,26		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSURBAN GROUP -	31.625,00	AUD	13,390	253.196,03		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WESFARMERS -	9.266,00	AUD	71,530	396.302,03		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	WESTPAC BANKING -	27.172,00	AUD	32,320	525.096,03		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	WISETECH GLOBAL LTD -	1.870,00	AUD	121,060	135.359,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WOODSIDE PETROLEUM	17.751,00	AUD	24,600	261.098,10		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	WOOLWORTH GROUP LTD -	13.807,00	AUD	30,490	251.711,19		0,05	0,05
<u>België</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGEAS NV -	2.813,00	EUR	46,900	131.929,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ANHEUSER-BUSCH INBEV	7.389,00	EUR	48,250	356.519,25		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NV -							
Aandelen genoteerd op beurs	ELIA SYSTEM OPERATOR -	892,00	EUR	74,400	66.364,80		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KBC GROUP -	2.300,00	EUR	74,540	171.442,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	U.C.B. -	1.082,00	EUR	192,200	207.960,40		0,04	0,04
<u>Bermuda</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCH CAPITAL GROUP LTD	1.987,00	USD	92,350	177.208,55		0,03	0,03
<u>Canada</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AGNICO EAGLE MINES -	3.930,00	CAD	112,460	296.770,85		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ALIMENTATION COUCHE-	9.498,00	CAD	79,720	508.428,71		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TARD INC -							
Aandelen genoteerd op beurs	ALTAGAS LTD -	11.355,00	CAD	33,480	255.272,01		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF MONTREAL -	7.671,00	CAD	139,550	718.807,23		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NOVA SCOTIA -	10.605,00	CAD	77,190	549.670,37		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BARRICK GOLD CORP -	14.467,00	CAD	22,290	216.530,54		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BROOKFIELD ASSET	9.002,00	CAD	82,620	499.407,21		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MANAGEMENT -							
Aandelen genoteerd op beurs	BROOKFIELD ASSET	3.340,00	CAD	77,960	174.843,27		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MANAGEMENT LTD -							
Aandelen genoteerd op beurs	C.I.B.C. -	7.235,00	CAD	90,930	441.749,78		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CAMECO CORPORATION -	3.506,00	CAD	73,910	173.998,59		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO -	4.114,00	CAD	145,970	403.235,27		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD -	16.622,00	CAD	44,380	495.337,48		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD -	7.577,00	CAD	104,080	529.535,63		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CANADIAN UTILITIES LTD -	2.546,00	CAD	34,850	59.578,81		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CGI INC A	1.703,00	CAD	157,280	179.853,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	175,00	CAD	4.444,910	522.313,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/TH -	787,00	CAD	163,400	86.349,02		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLARAMA INC -	4.241,00	CAD	140,280	399.479,63		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EMERA INC -	7.836,00	CAD	53,730	282.710,46		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ENBRIDGE INC. -	16.637,00	CAD	61,010	681.564,02		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD -	188,00	CAD	2.000,000	252.475,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -	6.922,00	CAD	18,530	86.126,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FIRSTSERVICE CORP/ CANADA -	1.427,00	CAD	260,390	249.504,79		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	IA FINANCIAL CORP INC -	991,00	CAD	133,320	88.715,51		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTACT FINANCIAL CORP -	2.468,00	CAD	261,730	433.739,80		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KEYERA CORP -	8.609,00	CAD	43,960	254.121,26		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KINROSS GOLD -	13.103,00	CAD	13,350	117.458,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOBLAW COMPANIES LTD -	1.326,00	CAD	189,170	168.432,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LUNDIN MINING CORP -	11.871,00	CAD	12,370	98.602,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MAGNA INTERNATIONAL CLASS A -	2.438,00	CAD	60,080	98.354,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MANULIFE FINANCIAL CORP -	15.421,00	CAD	44,160	457.269,48		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	METRO INC -	1.963,00	CAD	90,150	118.827,41		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK CANADA -	2.900,00	CAD	131,040	255.171,69		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PAN AMERICAN SILVER CORP -	4.962,00	CAD	29,080	96.890,63		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC -	5.483,00	CAD	93,690	344.938,84		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS -	1.773,00	CAD	129,740	154.459,01		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROGERS COMM. B	4.557,00	CAD	44,190	135.217,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BK CANADA -	10.980,00	CAD	173,320	1.277.855,17		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	SHOPIFY INC -	10.166,00	CAD	152,990	1.044.344,45		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	SILVER WHEATON CORP -	7.105,00	CAD	80,910	386.008,52		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SUN LIFE FINANCIAL INC -	7.930,00	CAD	85,350	454.472,20		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SUNCOR ENERGY INC -	11.653,00	CAD	51,310	401.485,97		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TC ENERGY CORP -	9.288,00	CAD	66,990	417.794,58		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TECK CORP CLASS B	3.887,00	CAD	58,280	152.112,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELUS CORP -	5.929,00	CAD	19,490	77.593,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TFI INTERNATIONAL INC -	1.149,00	CAD	194,240	149.861,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TMX GROUP LTD -	4.458,00	CAD	44,280	132.549,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TORONTO DOMINION BK -	14.161,00	CAD	76,530	727.706,49		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	WEST FRASER TIMBER CO LTD -	819,00	CAD	124,550	68.494,90		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WESTON GEORGE LTD -	609,00	CAD	223,540	91.411,99		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WSP GLOBAL INC -	1.193,00	CAD	252,960	202.638,94		0,04	0,04
<u>China</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	LULULEMON ATHLETICA INC -	906,00	USD	382,410	334.585,67		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	WH GROUP LTD -	104.500,00	HKD	6,010	78.079,00		0,02	0,02
<u>Denemarken</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	COLOPLAST A/S B	1.438,00	DKK	786,200	151.604,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DANSKE BK AS -	6.079,00	DKK	203,700	166.051,99		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DEMANT A/S -	1.432,00	DKK	264,200	50.733,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DSV PANALPINA A S -	1.960,00	DKK	1.529,000	401.868,96		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GENMAB A/S -	637,00	DKK	1.492,500	127.489,57		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOVO NORDISK A/S B	25.422,00	DKK	624,200	2.127.915,51		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	VESTAS WINDS SYSTEMS -	9.156,00	DKK	98,080	120.422,36		0,02	0,02
<u>Duitsland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADIDAS AG -	1.270,00	EUR	236,800	300.736,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANZ AG REG	3.025,00	EUR	295,900	895.097,50		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BASF SE -	7.379,00	EUR	42,460	313.312,34		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BAYER AG -	10.376,00	EUR	19,314	200.402,06		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (FRA)(PREF)	2.790,00	EUR	72,400	201.996,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COVESTRO AG -	1.407,00	EUR	58,000	81.606,00		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BANK AG REG	13.401,00	EUR	16,640	222.992,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BOERSE AG -	1.518,00	EUR	222,400	337.603,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE POST AG -	8.947,00	EUR	33,980	304.019,06		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN REG	27.505,00	EUR	28,890	794.619,45		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	E.ON SE -	23.196,00	EUR	11,245	260.839,02		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS SE & CO KGAA (FRA)	4.220,00	EUR	33,540	141.538,80		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA PREF	2.262,00	EUR	84,700	191.591,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INFINEON TECHNOLOGIES AG -	11.359,00	EUR	31,400	356.672,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MERCEDES-BENZ GROUP AG -	7.103,00	EUR	53,800	382.141,40		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK KGAA -	1.135,00	EUR	139,900	158.786,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MTU AERO ENGINES AG -	515,00	EUR	322,000	165.830,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG AG REG	1.021,00	EUR	487,100	497.329,10		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	NEMETSCHKE SE -	702,00	EUR	93,600	65.707,20		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RWE AG -	5.281,00	EUR	28,830	152.251,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SAP AG -	7.839,00	EUR	236,300	1.852.355,70		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS AG REG	5.872,00	EUR	188,560	1.107.224,32		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS ENERGY AG -	5.536,00	EUR	50,380	278.903,68		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS HEALTHINEERS AG -	2.797,00	EUR	51,200	143.206,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VOLKSWAGEN AG PREF	2.089,00	EUR	89,040	186.004,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VONOVIA SE -	8.745,00	EUR	29,320	256.403,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ZALANDO SE -	2.797,00	EUR	32,390	90.594,83		0,02	0,02
<u>Finland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	KESKO OYJ B	4.801,00	EUR	18,180	87.282,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NOKIA A	42.974,00	EUR	4,275	183.692,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ORION OYJ B	2.226,00	EUR	42,780	95.228,28		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMPO OYJ SAMPO OYJ	4.309,00	EUR	39,380	169.688,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STORA ENSO OYJ R	14.135,00	EUR	9,718	137.363,93		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UPM-KYMMENE CORP -	6.877,00	EUR	26,560	182.653,12		0,04	0,04
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIR LIQUIDE (L') -	4.663,00	EUR	156,920	731.717,96		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ALSTOM -	2.665,00	EUR	21,560	57.457,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AMUNDI SA -	1.403,00	EUR	64,200	90.072,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AXA -	16.490,00	EUR	34,320	565.936,80		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMERIEUX -	665,00	EUR	103,500	68.827,50		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BNP PARIBAS SA -	7.677,00	EUR	59,220	454.631,94		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CAPGEMINI SA -	1.545,00	EUR	158,150	244.341,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CARREFOUR -	5.009,00	EUR	13,730	68.773,57		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CIE DE ST-GOBAIN -	4.079,00	EUR	85,700	349.570,30		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CREDIT AGRICOLE -	15.963,00	EUR	13,290	212.148,27		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DANONE SA -	5.175,00	EUR	65,120	336.996,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT SYSTEMES -	6.909,00	EUR	33,500	231.451,50		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EDENRED -	4.695,00	EUR	31,750	149.066,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EIFFAGE SA -	1.462,00	EUR	84,720	123.860,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENGIE -	18.017,00	EUR	15,310	275.840,27		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ESSILOR LUXOTTICA (PAR)	2.271,00	EUR	235,600	535.047,60		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HERMES INTL. (PAR)	287,00	EUR	2.322,000	666.414,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KERING -	944,00	EUR	238,250	224.908,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	L'OREAL -	1.870,00	EUR	341,850	639.259,50		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	LEGRAND (PAR)	2.123,00	EUR	94,040	199.646,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT SE -	2.264,00	EUR	635,500	1.438.772,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	PERNOD RICARD SA -	2.277,00	EUR	109,000	248.193,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLICIS GROUPE SA -	2.156,00	EUR	103,000	222.068,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SAFRAN SA (PAR)	2.909,00	EUR	212,100	616.998,90		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SANOFI -	8.804,00	EUR	93,740	825.286,96		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	SCHNEIDER ELECTRIC SE -	4.448,00	EUR	240,900	1.071.523,20		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	SOCIETE GENERALE SA -	8.735,00	EUR	27,160	237.242,60		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	STMICROELECTRONICS NV	9.472,00	EUR	24,275	229.932,80		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	THALES -	1.234,00	EUR	138,650	171.094,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TOTAL -	16.617,00	EUR	53,370	886.849,29		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (PAR)	8.212,00	EUR	27,110	222.627,32		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VINCI S.A. -	3.882,00	EUR	99,740	387.190,68		0,08	0,08
<u>Hong Kong</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIA GROUP LTD -	83.897,00	HKD	56,300	587.216,57		0,11	0,11

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	BOC HONG KONG HOLD LTD -	42.000,00	HKD	24,950	130.275,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CK ASSET HOLDINGS LTD -	19.709,00	HKD	31,900	78.162,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CLP -	15.519,00	HKD	65,300	125.985,45		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HENDERSON LAND -	40.670,00	HKD	23,600	119.324,51		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG CHINA GAS -	170.734,00	HKD	6,210	131.812,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD. -	9.725,00	HKD	294,800	356.418,77		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SINO LAND CO. -	54.802,00	HKD	7,850	53.482,23		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUN HUNG KAI PROPS -	17.441,00	HKD	74,650	161.861,91		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SWIRE PROPERTIES LTD -	30.808,00	HKD	15,820	60.591,74		0,01	0,01
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	C.R.H. PLC (LON)	5.410,00	GBP	74,140	485.112,88		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DCC PLC -	2.160,00	GBP	51,400	134.279,53		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC -	1.390,00	GBP	207,200	348.335,32		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSPAN GROUP PLC -	2.519,00	EUR	70,450	177.463,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEW LINDE PLC -	3.710,00	USD	418,670	1.500.015,16		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	SMURFIT WESTROCK PLC -	5.140,00	USD	53,860	267.349,49		0,05	0,05
<u>Israël</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES -	1.061,00	USD	186,700	191.297,63		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ELBIT SYSTEMS LTD -	538,00	ILS	953,000	135.890,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NICE LTD -	760,00	ILS	621,200	125.129,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	11.220,00	USD	22,040	238.811,01		0,05	0,05
<u>Italië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ASSICURAZIONI GENERALI -	10.314,00	EUR	27,270	281.262,78		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ENEL SPA -	65.162,00	EUR	6,886	448.705,53		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ENI -	20.766,00	EUR	13,090	271.826,94		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FINECOBANK BANCA FINECO SPA -	8.412,00	EUR	16,790	141.237,48		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTESA SANPAOLO SPA -	111.619,00	EUR	3,863	431.184,20		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	POSTE ITALIANE -	5.458,00	EUR	13,620	74.337,96		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PRYSMIAN SPA -	2.816,00	EUR	61,660	173.634,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RECORDATI SPA -	2.586,00	EUR	50,600	130.851,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE -	11.409,00	EUR	7,620	86.936,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	UNICREDIT SPA -	11.011,00	EUR	38,525	424.198,78		0,08	0,08
<u>Japan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANTEST CORP -	6.000,00	JPY	9.198,000	339.119,32		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AEON CO LTD. -	5.000,00	JPY	3.695,000	113.525,21		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AGC INC -	2.600,00	JPY	4.625,000	73.891,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AJINOMOTO -	5.800,00	JPY	6.452,000	229.948,31		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD -	12.000,00	JPY	1.657,000	122.183,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASTELLAS PHARMA INC -	21.400,00	JPY	1.534,500	201.784,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BRIDGESTONE CORP -	5.300,00	JPY	5.340,000	173.910,18		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CANON INC -	8.500,00	JPY	5.161,000	269.563,24		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CAPCOM CO. -	4.600,00	JPY	3.474,000	98.196,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD -	5.900,00	JPY	6.999,000	253.744,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC -	9.600,00	JPY	4.235,000	249.823,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DAIICHI SANKYO COMPANY LTD -	13.700,00	JPY	4.352,000	366.367,83		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DAIKIN INDUSTRIES -	2.800,00	JPY	18.660,000	321.053,60		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DAITO TRUST CONSTRUCTION -	1.000,00	JPY	17.575,000	107.994,89		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA HOUSE -	6.200,00	JPY	4.858,000	185.078,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DENSO CORP. -	16.500,00	JPY	2.214,500	224.526,45		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DISCO CORP -	800,00	JPY	42.730,000	210.053,90		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FANUC CORP -	8.200,00	JPY	4.175,000	210.367,29		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FAST RETAILING CO LTD. -	1.500,00	JPY	53.820,000	496.069,85		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LTD -	1.500,00	JPY	8.558,000	78.880,82		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI PHOTO FILM -	9.700,00	JPY	3.309,000	197.231,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FUJITSU LTD -	18.100,00	JPY	2.799,500	311.362,94		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HITACHI -	35.700,00	JPY	3.937,000	863.657,42		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	HONDA MOTOR CO -	42.700,00	JPY	1.535,000	402.757,96		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HOYA CORPORATION -	2.700,00	JPY	19.815,000	328.749,97		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HULIC CO LTD -	12.100,00	JPY	1.370,000	101.862,38		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	IDEMITSU KOSAN CO LTD -	19.800,00	JPY	1.035,500	125.986,26		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INPEX CORP -	8.200,00	JPY	1.970,500	99.288,32		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ISUZU MOTORS LTD -	9.300,00	JPY	2.158,500	123.351,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ITOCHU CORP -	9.700,00	JPY	7.832,000	466.823,05		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	23.900,00	JPY	1.490,500	218.895,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN TOBACCO -	10.500,00	JPY	4.080,000	263.243,31		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	JXTG HOLDINGS INC -	35.800,00	JPY	826,300	181.772,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KANSAI ELECTRIC POWER -	10.400,00	JPY	1.753,500	112.059,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAO CORP -	5.400,00	JPY	6.388,000	211.966,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KDDI CORPORATION -	13.700,00	JPY	5.042,000	424.454,64		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KEYENCE CORP -	1.500,00	JPY	64.630,000	595.707,81		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	KOMATSU -	7.600,00	JPY	4.350,000	203.147,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KUBOTA CORP -	13.900,00	JPY	1.839,000	157.074,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LASERTEC CORP -	800,00	JPY	15.185,000	74.647,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MARUBENI CORP -	12.500,00	JPY	2.392,500	183.767,98		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI CORP -	26.400,00	JPY	2.604,000	422.428,08		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ELECTRIC -	16.700,00	JPY	2.687,000	275.735,07		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ESTATE -	10.700,00	JPY	2.200,500	144.681,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI HEAVY IND. -	28.200,00	JPY	2.223,000	385.209,02		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP -	85.800,00	JPY	1.846,000	973.255,49		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE -	18.400,00	JPY	1.042,000	117.813,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	mitsui & co -	21.300,00	JPY	3.311,000	433.357,84		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI FUDOSAN -	22.500,00	JPY	1.270,000	175.587,71		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI SUMITOMO INSUR GROUP -	9.800,00	JPY	3.449,000	207.695,53		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. -	21.300,00	JPY	3.873,000	506.914,81		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MURATA MANUFACTURING CO -	12.900,00	JPY	2.559,500	202.886,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEC ELECTRONICS CORP -	14.500,00	JPY	2.046,500	182.342,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NIDEC -	10.500,00	JPY	2.855,000	184.205,79		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NINTENDO CO -	8.800,00	JPY	9.264,000	500.943,90		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON TEL & TEL -	270.700,00	JPY	158,000	262.816,86		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NITORI HOLDINGS CO LTD -	800,00	JPY	18.635,000	91.606,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NITTO DENKO -	11.200,00	JPY	2.680,000	184.442,37		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA HOLDINGS INC -	29.400,00	JPY	931,300	168.246,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA REAL ESTATE HOLD INC -	2.100,00	JPY	3.905,000	50.390,45		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD -	3.900,00	JPY	4.659,000	111.651,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NTT DATA CORPORATION -	7.000,00	JPY	3.030,000	130.331,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	OBIC CO LTD -	4.000,00	JPY	4.693,000	115.350,22		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ORIENTAL LAND COMPANY,LTD -	9.700,00	JPY	3.422,000	203.966,86		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ORIX (ORIENT LEASING) -	10.700,00	JPY	3.408,000	224.073,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	OSAKA GAS -	4.600,00	JPY	3.460,000	97.800,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA CORP -	2.600,00	JPY	3.609,000	57.659,13		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA HOLDINGS CO LTD -	4.400,00	JPY	8.600,000	232.519,30		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PANASONIC CORPORATION -	23.900,00	JPY	1.643,000	241.292,23		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	RECRUIT HOLDINGS CO LTD -	10.800,00	JPY	11.145,000	739.625,21		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	RESONA HOLDINGS INC -	26.800,00	JPY	1.144,500	188.477,05		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SEIKO EPSON CORP -	4.900,00	JPY	2.875,500	86.579,95		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD -	20.000,00	JPY	2.487,000	305.642,44		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SHIN-ETSU CHEM CO -	14.900,00	JPY	5.296,000	484.888,76		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SHIONOGI & CO -	6.300,00	JPY	2.219,000	85.902,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SMC CORP. -	600,00	JPY	62.180,000	229.250,26		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK CORP -	269.900,00	JPY	198,900	329.872,07		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK GROUP CORP -	8.500,00	JPY	9.185,000	479.740,04		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS -	8.300,00	JPY	4.119,000	210.076,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SONY CORP -	48.600,00	JPY	3.369,000	1.006.109,28		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	SUBARU CORPORATION -	7.400,00	JPY	2.821,000	128.275,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUMCO CORPORATION -	10.300,00	JPY	1.183,000	74.873,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO ELECTR. -	6.800,00	JPY	2.853,500	119.232,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO METAL MINING -	2.900,00	JPY	3.613,000	64.383,39		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC -	29.000,00	JPY	3.764,000	670.741,98		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLD INC -	8.300,00	JPY	3.692,000	188.298,85		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% portfeuille	% Netto-actief
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO REALTY & DEV. -	3.000,00	JPY	4.940,000	91.065,96		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SUZUKI MOTOR CORP. -	15.700,00	JPY	1.790,000	172.687,36		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SYSMEX CORP -	6.900,00	JPY	2.916,500	123.657,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD -	10.700,00	JPY	4.181,000	274.898,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TDK CORP -	17.000,00	JPY	2.072,500	216.496,73		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TERUMO CORP. -	11.800,00	JPY	3.062,000	222.021,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TOKIO MARINE HOLDINGS INC -	15.100,00	JPY	5.728,000	531.481,11		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRON -	3.700,00	JPY	24.185,000	549.864,51		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO GAS CO. LTD -	4.000,00	JPY	4.370,000	107.411,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA INDUSTRIES CORP. -	1.500,00	JPY	12.865,000	118.579,31		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA MOTOR CREDIT -	78.700,00	JPY	3.146,000	1.521.392,70		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA TSUSHO CORPORATION -	10.400,00	JPY	2.828,000	180.725,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TREND MICRO INC -	1.600,00	JPY	8.567,000	84.228,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	YAMAHA MOTORS -	14.700,00	JPY	1.404,500	126.866,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	YASKAWA ELECTRIC CORP -	2.200,00	JPY	4.067,000	54.980,00		0,01	0,01
<u>Kaaimaneilanden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	GARMIN LTD -	892,00	USD	206,260	177.676,41		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SEA LTD -	3.270,00	USD	106,100	335.052,63		0,07	0,07
<u>Luxemburg</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCELORMITTAL -	4.916,00	EUR	22,430	110.265,88		0,02	0,02
<u>Nederland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.K.Z.O. NOBEL -	1.728,00	EUR	57,960	100.154,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ADYEN BV -	181,00	EUR	1.437,000	260.097,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBUS SE -	4.693,00	EUR	154,780	726.382,54		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ARGENX SE -	553,00	EUR	600,000	331.800,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ASM INTERNATIONAL -	464,00	EUR	558,800	259.283,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASML HOLDING NV -	3.166,00	EUR	678,700	2.148.764,20		0,42	0,42
Aandelen genoteerd op beurs	FERRARI NV -	1.179,00	EUR	412,400	486.219,60		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN -	2.262,00	EUR	68,700	155.399,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IMCD GROUP NV -	1.018,00	EUR	143,500	146.083,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ING GROEP NV -	26.607,00	EUR	15,130	402.563,91		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KON. AHOLD DELHAIZE NV -	9.728,00	EUR	31,490	306.334,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NN GROUP NV -	2.481,00	EUR	42,070	104.375,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NXP SEMICONDUCTOR NV -	2.222,00	USD	207,850	446.009,37		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PROSUS NV -	10.757,00	EUR	38,350	412.530,95		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	QIAGEN NV -	2.459,00	EUR	43,045	105.847,66		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SHELL PLC -	47.543,00	GBP	24,760	1.423.738,33		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	STELLANTIS NV -	14.686,00	EUR	12,590	184.896,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV -	7.764,00	EUR	24,720	191.926,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WOLTERS KLUWER -	1.880,00	EUR	160,400	301.552,00		0,06	0,06
<u>Nieuw Zeeland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	XERO LTD -	1.192,00	AUD	168,560	120.136,94		0,02	0,02
<u>Noorwegen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AKER BP ASA -	3.542,00	NOK	221,700	66.770,89		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DNB BANK ASA -	7.161,00	NOK	226,900	138.159,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA -	3.114,00	NOK	201,000	53.221,55		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KONGSBERG GRUPPEN AS -	1.036,00	NOK	1.280,000	112.756,77		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SALMAR ASA -	1.028,00	NOK	540,500	47.245,64		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	STATOILHYDRO ASA -	20.832,00	NOK	62,540	110.780,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELENOR A/S -	5.941,00	NOK	126,900	64.105,32		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	YARA INTL ASA -	2.693,00	NOK	300,800	68.879,04		0,01	0,01
<u>Oostenrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ERSTE GROUP BANK AG -	2.919,00	EUR	59,660	174.147,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VERBUND AG -	786,00	EUR	70,000	55.020,00		0,01	0,01
<u>Portugal</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ENERGIAS DE PORTUGAL SA -	48.940,00	EUR	3,091	151.273,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JERONIMO MARTINS -	4.318,00	EUR	18,450	79.667,10		0,02	0,02
<u>Singapore</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	DBS GROUP HOLDINGS LTD -	16.500,00	SGD	43,720	510.664,83		0,10	0,10

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs BANKING CORP LTD. -	OVERSEA-CHINESE	26.200,00	SGD	16,690	309.549,05		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs LTD. -	UNITED OVERSEAS BANK	11.100,00	SGD	36,330	285.469,84		0,06	0,06
<u>Spanje</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCIONA SA -	512,00	EUR	108,700	55.654,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ACTIVIDADES CONSTRUCCY SERV -	1.767,00	EUR	48,440	85.593,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMADEUS IT GROUP SA -	3.554,00	EUR	68,200	242.382,80		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA -	50.698,00	EUR	9,452	479.197,50		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA -	127.299,00	EUR	4,465	568.326,39		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ENAGAS -	6.538,00	EUR	11,780	77.017,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENDESA -	5.875,00	EUR	20,770	122.023,75		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GRIFOLS SA -	9.096,00	EUR	9,148	83.210,21		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	IBERDROLA SA -	47.585,00	EUR	13,300	632.880,50		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA -	8.925,00	EUR	49,640	443.037,00		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RED ELECTRICA DE ESPANA -	8.424,00	EUR	16,500	138.996,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFONICA SA -	35.597,00	EUR	3,937	140.145,39		0,03	0,03
<u>V.K.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADMIRAL GROUP PLC -	3.727,00	GBP	26,440	119.182,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLO AMERICAN PLC PLC	12.379,00	GBP	23,640	353.937,02		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ANTOFAGASTA PLC -	6.129,00	GBP	15,900	117.863,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASHTAD GROUP PLC -	3.830,00	GBP	49,650	229.991,07		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC -	4.096,00	GBP	20,430	101.209,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASTRAZENECA PLC -	12.443,00	GBP	104,680	1.575.367,10		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	BAE SYSTEMS PLC -	24.500,00	GBP	11,485	340.322,01		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BARCLAYS BANK PLC -	119.394,00	GBP	2,682	387.215,97		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BARRATT DEVELOPMENTS PLC -	11.858,00	GBP	4,401	63.118,37		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BERKELEY GROUP (THE) PLC -	1.656,00	GBP	39,000	78.112,02		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BP PLC -	138.952,00	GBP	3,930	660.465,76		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC -	17.024,00	GBP	28,800	592.989,57		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	BT GROUP PLC -	55.645,00	GBP	1,441	96.946,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BUNZL -	3.688,00	GBP	32,960	147.018,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL -	2.869,00	USD	76,810	212.813,03		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COMPASS GROUP -	14.545,00	GBP	26,620	468.289,84		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DIAGEO -	17.286,00	GBP	25,375	530.509,93		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ENTAIN PLC -	8.527,00	GBP	6,872	70.871,62		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	EXPERIAN GROUP LTD -	7.516,00	GBP	34,450	313.161,92		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GLAXOSMITHKLINE PLC -	34.653,00	GBP	13,465	564.339,11		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	GLENCORE PLC -	98.225,00	GBP	3,534	419.837,80		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	HALEON PLC -	74.641,00	GBP	3,774	340.700,13		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HALMA PLC -	4.275,00	GBP	26,890	139.033,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC -	2.636,00	GBP	19,930	63.539,77		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HSBC HOLDING PLC -	133.895,00	GBP	7,853	1.271.724,13		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	IMPERIAL BRANDS PLC -	7.838,00	GBP	25,530	242.018,76		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	INTERTEK GROUP PLC -	2.007,00	GBP	47,280	114.767,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KINGFISHER PLC -	25.966,00	GBP	2,487	78.104,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LLOYDS BANKING GROUP PLC -	573.826,00	GBP	0,548	380.185,20		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC -	4.105,00	GBP	112,850	560.283,30		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	M&G PLC -	31.016,00	GBP	1,979	74.218,95		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. GRID PLC -	41.167,00	GBP	9,500	473.005,05		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NEXT PLC -	1.114,00	GBP	94,980	127.970,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PERSIMMON -	3.726,00	GBP	11,980	53.987,43		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL PLC -	29.626,00	GBP	6,370	228.247,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	RECKITT BENCKISER PLC -	6.789,00	GBP	48,330	396.840,11		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RELX PLC -	14.546,00	GBP	36,290	638.445,02		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	RENTOKIL INITIAL PLC -	25.335,00	GBP	4,008	122.812,22		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	RIO TINTO PLC -	8.876,00	GBP	47,230	507.023,62		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLS ROYCE GROUP PLC -	65.336,00	GBP	5,686	449.316,49		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC -	58.985,00	GBP	4,021	286.859,09		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SAGE GROUP -	11.977,00	GBP	12,730	184.403,61		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SEGRO PLC -	15.016,00	GBP	7,012	127.347,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEVERN TRENT -	4.095,00	GBP	25,080	124.215,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SMITHS GROUP PLC -	5.900,00	GBP	17,190	122.665,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC -	887,00	GBP	68,550	73.540,07		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ST JAMESS PLACE PLC -	8.123,00	GBP	8,680	85.276,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STANDARD CHARTERED PLC -	18.272,00	GBP	9,886	218.473,94		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STERIS PLC -	1.070,00	USD	205,560	212.408,69		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TAYLOR WIMPEY PLC -	57.778,00	GBP	1,221	85.323,98		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TESCO -	52.930,00	GBP	3,683	235.774,36		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	UNILEVER PLC -	19.101,00	GBP	45,480	1.050.677,70		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED UTILITIES WATER PLC -	9.735,00	GBP	10,515	123.805,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VODAFONE GROUP PLC -	236.282,00	GBP	0,683	195.184,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD -	859,00	USD	313,240	259.848,54		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	3IGROUP -	9.741,00	GBP	35,640	419.888,71		0,08	0,08
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABBOTT LAB. -	13.496,00	USD	113,110	1.474.198,51		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	ABBVIE INC -	13.981,00	USD	177,700	2.399.250,31		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	ACCENTURE LTD A	4.835,00	USD	351,790	1.642.592,61		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	ADOBE SYSTEMS -	3.552,00	USD	444,680	1.525.353,32		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANC MICRO DEVICES -	13.010,00	USD	120,790	1.517.602,99		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	AFLAC INC -	4.560,00	USD	103,440	455.515,60		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AGILENT TECHNOLOGIES -	2.432,00	USD	134,340	315.514,13		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AIR PRODUCTS & CHEMICALS -	1.820,00	USD	290,040	509.775,76		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBNB INC -	3.951,00	USD	131,410	501.401,17		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ALBEMARLE CORP. -	913,00	USD	86,080	75.896,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC -	874,00	USD	97,550	82.335,78		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALIGN TECHNOLOGY INC -	850,00	USD	208,510	171.157,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALLSTATE CORPORATION -	3.035,00	USD	192,790	565.058,09		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ALLY FINANCIAL INC -	4.674,00	USD	36,010	162.540,55		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC -	1.117,00	USD	235,310	253.830,29		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ALPHABET INC -A-	13.211,00	USD	189,300	2.415.106,04		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	ALTRIA GROUP INC -	16.713,00	USD	52,290	843.962,11		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	AMAZON COMM. INC. -	72.025,00	USD	219,390	15.259.840,42		2,97	2,97
Aandelen genoteerd op beurs	AMEREN CORP. -	4.306,00	USD	89,140	370.677,78		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN ELECTRIC POWER -	4.128,00	USD	92,230	367.673,05		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN EXPRESS -	4.514,00	USD	296,790	1.293.780,84		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN INT. GROUP -	5.092,00	USD	72,800	357.988,99		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN TOWER CORP CL A	3.154,00	USD	183,410	558.643,30		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN WATER WORKS INC. -	3.113,00	USD	124,490	374.251,44		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AMERIPRISE FINANCIAL INC -	811,00	USD	532,430	416.997,32		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AMETEK INC -	2.878,00	USD	180,260	501.002,68		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AMGEN -	4.106,00	USD	260,640	1.033.498,64		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	AMPHENOL CORPORATION A	9.572,00	USD	69,450	641.984,93		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ANALOG DEVICES, INC. -	3.964,00	USD	212,460	813.318,63		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ANSYS INC -	728,00	USD	337,330	237.157,16		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ANTHEM INC -	1.995,00	USD	368,900	710.724,77		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AON CORPORATION -	1.658,00	USD	359,160	575.072,22		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC -	2.933,00	USD	165,160	467.807,13		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	APPLE INC -	115.864,00	USD	250,420	28.019.954,50		5,46	5,46
Aandelen genoteerd op beurs	APPLIED MATERIALS -	6.884,00	USD	162,630	1.081.163,61		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	APPROVIN CORP -	1.551,00	USD	323,830	485.041,36		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ARCHER DANIEL -	3.665,00	USD	50,520	178.808,11		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARES MANAGEMENT CORP -	1.087,00	USD	177,030	185.834,49		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTA NETWORKS INC -	8.536,00	USD	110,530	911.138,66		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	ARTHUR J GALLAGHER & CO -	1.982,00	USD	283,850	543.303,43		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AT&T INC -	55.781,00	USD	22,770	1.226.589,44		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	ATMOS ENERGY CORP -	1.271,00	USD	139,270	170.943,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AUTODESK INC -	1.673,00	USD	295,570	477.536,08		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC. -	3.254,00	USD	292,730	919.887,42		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOZONE INC. -	142,00	USD	3.202,000	439.096,09		0,09	0,09

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs INC -	AVALONBAY COMMUNITIES	1.256,00	USD	219,970	266.810,55		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	AXON ENTERPRISE INC -	560,00	USD	594,320	321.409,17		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BAKER HUGHES CO -	8.403,00	USD	41,020	332.874,03		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF AMERICA CORP -	52.233,00	USD	43,950	2.216.939,01		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs MELLON CORP -	BANK OF NEW YORK	6.043,00	USD	76,830	448.366,67		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BECTON DICKINSON -	2.088,00	USD	226,870	457.464,57		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BENTLEY SYSTEMS INC -	1.886,00	USD	46,700	85.056,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs INC. B	BERKSHIRE HATHAWAY	9.868,00	USD	453,280	4.319.620,51		0,84	0,84
Aandelen genoteerd op beurs	BEST BUY -	2.018,00	USD	85,800	167.208,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs INC. -	BIO-RAD LABORATORIES	293,00	USD	328,510	92.953,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BIOGEN INC -	1.201,00	USD	152,920	177.360,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKROCK INC. -	1.030,00	USD	1.025,110	1.019.665,19		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKSTONE GROUP LP -	5.731,00	USD	172,420	954.262,69		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	BOEING -	6.032,00	USD	177,000	1.031.061,32		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BOOKING HOLDINGS INC -	260,00	USD	4.968,420	1.247.502,85		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	BORGWARNER INC -	5.999,00	USD	31,790	184.170,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON SCIENTIFIC -	11.608,00	USD	89,320	1.001.281,08		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs CO -	BRISTOL-MYERS SQUIBB	16.315,00	USD	56,560	891.140,90		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	BROADCOM INC -	33.928,00	USD	231,840	7.596.202,34		1,48	1,48
Aandelen genoteerd op beurs SOLUTIONS -	BROADRIDGE FINANCIAL	1.203,00	USD	226,090	262.661,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN & BROWN INC -	2.363,00	USD	102,020	232.808,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs WORLDWIDE INC. -	C.H. ROBINSON	1.573,00	USD	103,320	156.950,61		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs SYSTEMS -	CADENCE DESIGN	2.345,00	USD	300,460	680.423,66		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CAMPBELL SOUP CO -	2.761,00	USD	41,880	111.666,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CAPITAL ONE FINANCIAL	3.073,00	USD	178,320	529.191,08		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CARDINAL HEALTH INC -	2.389,00	USD	118,270	272.860,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs -	CARLISLE COMPANIES INC	514,00	USD	368,840	183.084,27		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CARMAX GROUP -	1.211,00	USD	81,760	95.616,96		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CARRIER GLOBAL CORP -	6.360,00	USD	68,260	419.250,22		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	CARVANA CO -	1.044,00	USD	203,360	205.029,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CATERPILLAR INC -	3.753,00	USD	362,760	1.314.764,15		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CB RICHARD ELLIS GROUP	2.583,00	USD	131,290	327.495,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INC -	CBOE GLOBAL MARKETS	1.217,00	USD	195,400	229.649,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CDW CORP/DE -	1.210,00	USD	174,040	203.368,81		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CENCORA INC -	1.504,00	USD	224,680	326.333,87		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CENTENE CORP -	4.437,00	USD	60,580	259.578,43		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LABORATORIES INC. -	CHARLES RIVER	558,00	USD	184,600	99.475,42		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs COMMUNICATIONS INC. -	CHARTER	727,00	USD	342,770	240.650,69		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CHENIERE ENERGY INC -	2.635,00	USD	214,870	546.772,04		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CHEVRON CORP -	13.368,00	USD	144,840	1.869.841,74		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs INC -A-	CHIPOTLE MEXICAN GRILL	10.790,00	USD	60,300	628.331,24		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBB LTD -	2.988,00	USD	276,300	797.280,93		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs INC. -	CHURCH & DWIGHT CO.	2.075,00	USD	104,710	209.824,48		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CIGNA CORP. -	2.184,00	USD	276,140	582.414,06		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	CINCINNATI FINANCIAL	1.290,00	USD	143,700	179.017,87		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CINTAS CORPORATION -	3.060,00	USD	182,700	539.895,70		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CISCO SYSTEMS INC -	32.046,00	USD	59,200	1.832.084,21		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	CITIGROUP INC -	14.936,00	USD	70,390	1.015.301,83		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs GROUP -	CITIZENS FINANCIAL	4.499,00	USD	43,760	190.126,74		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CLOROX COMPANY -	1.324,00	USD	162,410	207.658,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CLOUDFLARE INC -	2.322,00	USD	107,680	241.461,09		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CME GROUP INC -	2.820,00	USD	232,230	632.437,08		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	CMS ENERGY	3.196,00	USD	66,650	205.710,67		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA CO -	32.733,00	USD	62,260	1.968.089,41		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs SOLUTIONS CORP. -	COGNIZANT TECHNOLOGY	3.855,00	USD	76,900	286.286,34		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	COINBASE GLOBAL INC -	1.556,00	USD	248,300	373.109,42		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COLGATE - PALMOLIVE -	6.237,00	USD	90,910	547.567,04		0,11	0,11

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	COMCAST CORP -A-	30.571,00	USD	37,530	1.107.995,78		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	CONOCOPHILLIPS -	9.983,00	USD	99,170	956.073,50		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	CONSOLIDATED EDISON -	2.808,00	USD	89,230	241.967,98		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION BRANDS INC A	2.045,00	USD	221,000	436.450,99		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION ENERGY CORP -	2.426,00	USD	223,710	524.114,40		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	COOPER COMPANY INC (THE) -	1.764,00	USD	91,930	156.605,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COPART INC. -	9.815,00	USD	57,390	543.971,85		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CORNING INC -	7.250,00	USD	47,520	332.708,84		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CORTEVA INC -	5.560,00	USD	56,960	305.840,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	COSTAR GROUP INC -	3.911,00	USD	71,590	270.389,66		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	COSTCO WHOLESALE CORPORATION -	3.442,00	USD	916,270	3.045.679,71		0,59	0,59
Aandelen genoteerd op beurs	COTERRA ENERCOTERRA ENERGY INC -	14.253,00	USD	25,540	351.541,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -	1.859,00	USD	342,160	614.268,89		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CASTLE INTL CORP -	2.830,00	USD	90,760	248.045,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CORK AND SEAL -	3.425,00	USD	82,690	273.503,86		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CSX -	15.976,00	USD	32,270	497.871,10		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CUMMINS INC. -	1.130,00	USD	348,600	380.413,33		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CVS HEALTH CORP -	10.196,00	USD	44,890	442.007,18		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DANAHER CORPORATION -	4.957,00	USD	229,550	1.098.869,48		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	DATADOG INC -	2.153,00	USD	142,890	297.095,29		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DAVITA INC -	635,00	USD	149,550	91.708,59		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DECKERS OUTDOOR CORP -	1.229,00	USD	203,090	241.040,67		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DEERE & COMPANY -	2.127,00	USD	423,700	870.313,76		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	DELL TECHNOLOGIES INC -	2.820,00	USD	115,240	313.835,63		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEVON ENERGY CORP -	5.232,00	USD	32,730	165.372,63		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DEXCOM INC -	3.775,00	USD	77,770	283.516,90		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DIAMONDBACK ENERGY INC -	1.880,00	USD	163,830	297.441,24		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DIGITAL INSIGHT -	2.269,00	USD	177,330	388.567,62		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVER FINANCIAL SERVICES -	2.200,00	USD	173,230	368.040,56		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVERY INC -A-	21.051,00	USD	10,570	214.880,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOCUSIGN INC -	1.865,00	USD	89,940	161.987,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLAR GENERAL CORPORATION -	1.715,00	USD	75,820	125.573,44		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLAR TREE STORES INC. -	1.992,00	USD	74,940	144.162,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINION ENERGY INC -	6.707,00	USD	53,860	348.854,68		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DOORDASH INC -	2.584,00	USD	167,750	418.605,50		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DOVER CORPORATION -	1.193,00	USD	187,600	216.134,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOW INC -	5.999,00	USD	40,130	232.486,60		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DOWDUPONT INC -	4.050,00	USD	76,250	298.225,49		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DR HORTON INC -	3.552,00	USD	139,820	479.614,33		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DRAFTKINGS INC -	4.704,00	USD	37,200	168.989,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DTE ENERGY COMPANY -	3.320,00	USD	120,750	387.146,31		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DUKE ENERGY HOLDING CORP -	5.000,00	USD	107,740	520.231,77		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EATON CORP. -	3.099,00	USD	331,870	993.206,31		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	EBAY INC. -	4.680,00	USD	61,950	279.986,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ECOLAB, INC. -	2.082,00	USD	234,320	471.129,15		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	EDISON INTL -	5.540,00	USD	79,840	427.149,78		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	EDWARDS LIFESCIENCES CORP. -	7.328,00	USD	74,030	523.893,62		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ELECTRONIC ARTS -	2.115,00	USD	146,300	298.816,51		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EMERSON ELECTRIC CO -	5.830,00	USD	123,930	697.742,06		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ENPHASE ENERGY INC -	1.002,00	USD	68,680	66.458,10		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ENTEGRIS INC -	1.417,00	USD	99,060	135.555,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENTERGY CORPORATION -	3.624,00	USD	75,820	265.351,69		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EOG RESOURCES INC. -	4.980,00	USD	122,580	589.520,42		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	EPAM SYSTEMS INC -	675,00	USD	233,820	152.417,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EQUIFAX INC -	1.050,00	USD	254,850	258.418,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINIX INC -	682,00	USD	942,890	621.005,29		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITY RESIDENTIAL -	3.165,00	USD	71,760	219.334,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ERIE INDEMNITY CO -	331,00	USD	412,230	131.770,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ESSEX PROPERTY TRUST INC -	676,00	USD	285,440	186.342,29		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ESTEE LAUDER -	2.427,00	USD	74,980	175.737,77		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EVERSOURCE ENERGY -	3.683,00	USD	57,430	204.263,34		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	EXELON CORP -	8.542,00	USD	37,640	310.498,19		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDIA GROUP INC. -	1.515,00	USD	186,330	272.612,22		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON INC. -	1.364,00	USD	110,770	145.910,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EXTRA SPACE STORAGE INC -	1.176,00	USD	149,600	169.898,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EXXON MOBIL CORP -	33.829,00	USD	107,570	3.514.230,35		0,68	0,68
Aandelen genoteerd op beurs	FACEBOOK INC -	16.807,00	USD	585,510	9.503.299,44		1,85	1,85
Aandelen genoteerd op beurs	FAIR ISAAC INC -	191,00	USD	1.990,930	367.230,93		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FASTENAL COMPANY -	4.743,00	USD	71,910	329.376,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FEDEX CORP -	1.845,00	USD	281,330	501.259,15		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	FIDELITY NATIONAL INFORMATION -	4.438,00	USD	80,770	346.168,29		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FIFTH THIRD BANCORPORATION -	6.205,00	USD	42,280	253.353,36		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/ -	88,00	USD	2.113,020	179.570,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST SOLAR INC -	746,00	USD	176,240	126.967,69		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FISERV INC -	4.422,00	USD	205,420	877.225,73		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC -	566,00	USD	338,420	184.978,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FNF GROUP -	2.361,00	USD	56,140	128.002,45		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FORD MOTOR CY -	48.281,00	USD	9,900	461.595,27		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FORTINET INC -	5.186,00	USD	94,480	473.175,55		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	FORTIVE CORP -	4.653,00	USD	75,000	337.011,11		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I -	1.537,00	USD	68,330	101.422,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS A	1.496,00	USD	48,580	70.184,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS B	1.724,00	USD	45,740	76.152,35		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FRANKLIN RESOURCES INC -	4.716,00	USD	20,290	92.407,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FREEPORT-MCMORAN INC. -	15.726,00	USD	38,080	578.315,87		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	F5 NETWORKS INC -	692,00	USD	251,470	168.051,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GARTNER INC A	706,00	USD	484,470	330.309,82		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC -	4.359,00	USD	78,180	329.103,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GE VERNOVA LLC -	2.161,00	USD	328,930	686.448,80		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	GEN.MOTORS -	8.858,00	USD	53,270	455.688,71		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL ELECTRIC CO -	8.916,00	USD	166,790	1.436.117,47		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL MILLS IN -	4.728,00	USD	63,770	291.168,09		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GENUINE PARTS -	2.843,00	USD	116,760	320.568,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GILEAD SCIENCES -	9.625,00	USD	92,370	858.581,60		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBAL PAYMENTS INC -	3.651,00	USD	112,060	395.104,84		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GODADDY INC -	1.049,00	USD	197,370	199.943,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GOLDMAN SACHS -	2.427,00	USD	572,620	1.342.104,05		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	GOOGLE INC -C-	69.736,00	USD	190,440	12.825.228,24		2,49	2,49
Aandelen genoteerd op beurs	HALLIBURTON CY -	9.237,00	USD	27,190	242.543,73		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HARTFORD FIN.SERV.GR. -	2.635,00	USD	109,400	278.386,29		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HCA HEALTHCARE INC -	1.561,00	USD	300,150	452.471,41		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HENRY SCHEIN INC. -	1.205,00	USD	69,200	80.527,28		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HERSHEY CORP -	1.239,00	USD	169,350	202.631,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HESS CORP -	2.362,00	USD	133,010	303.398,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD -	6.986,00	USD	32,630	220.138,27		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO -	10.654,00	USD	21,350	219.664,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC -	2.099,00	USD	247,160	501.003,23		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HOME DEPOT -	7.798,00	USD	388,990	2.929.352,02		0,57	0,57
Aandelen genoteerd op beurs	HONEYWELL INTERNATIONAL INC. -	5.393,00	USD	225,890	1.176.460,42		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	HORMEL FOODS CORPORATION -	3.309,00	USD	31,370	100.244,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HOWMET AEROSPACE INC -	3.553,00	USD	109,370	375.269,54		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HUBBELL INC -	547,00	USD	418,890	221.277,48		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HUBSPOT INC -	449,00	USD	696,770	302.124,32		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HUMANA INC. -	1.281,00	USD	253,710	313.860,46		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HUNTINGTON BANCSHARES, INC. -	13.169,00	USD	16,270	206.914,18		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	I.B.M. -	6.521,00	USD	219,830	1.384.366,42		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	IDEX CORPORATION -	745,00	USD	209,290	150.575,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	IDEXX LABORATORIES INC. -	774,00	USD	413,440	309.031,93		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ILLINOIS TOOL WORKS INC -	2.509,00	USD	253,560	614.371,84		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ILLUMINA INC -	1.549,00	USD	133,630	199.896,54		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	INGERSOLL-RAND INC -	5.309,00	USD	90,460	463.787,68		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	INSULET CORP -	573,00	USD	261,070	144.464,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTEL CORP -	33.802,00	USD	20,050	654.495,51		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP -	4.465,00	USD	149,010	642.520,18		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	INTL FLAVORS & FRAG. -	2.345,00	USD	84,550	191.472,48		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INTUIT INC -	2.134,00	USD	628,500	1.295.238,05		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	INTUITIVE SURGICAL INC -	2.797,00	USD	521,960	1.409.871,68		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	INVITATION HOMES INC -	3.403,00	USD	31,970	105.064,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	IQVIA HOLDINGS INC -	1.539,00	USD	196,510	292.060,73		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	IRON MOUNTAIN INC -	2.434,00	USD	105,110	247.066,87		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	JACK HENRY & ASSOCIATES INC -	1.732,00	USD	175,300	293.210,62		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC -	660,00	USD	170,660	108.774,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON & JOHNSON -	18.021,00	USD	144,620	2.516.848,88		0,49	0,49
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON CONTROLS INC -	6.062,00	USD	78,930	462.070,17		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JPMORGAN CHASE & CO -	21.320,00	USD	239,710	4.935.410,14		0,96	0,96
Aandelen genoteerd op beurs	KELLOGG CO. -	4.675,00	USD	80,970	365.557,46		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KENVUE INC -	18.399,00	USD	21,350	379.351,67		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KEURIG DR PEPPER INC -	14.585,00	USD	32,120	452.409,66		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC -	2.565,00	USD	160,630	397.890,83		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KIMBERLEY-CLARK CORP -	2.866,00	USD	131,040	362.685,31		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KINDER MORGAN INC/DE -	16.268,00	USD	27,400	430.461,81		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KKR & CO INC -	5.008,00	USD	147,910	715.338,75		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KLA CORPORATION -	1.117,00	USD	630,120	679.714,19		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION -	2.059,00	USD	53,040	105.465,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFT HEINZ CO/THE -	8.789,00	USD	30,710	260.656,87		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KROGER CY -	6.626,00	USD	61,150	391.289,14		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LAM RESEARCH CORP -	9.170,00	USD	72,230	639.641,82		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	LAMB WESTON HOLDINGS INC -	1.183,00	USD	66,830	76.349,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LEIDOS HOLDINGS INC -	1.209,00	USD	144,060	168.197,53		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LENNAR CORP. -	3.218,00	USD	136,370	423.793,97		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LILLY (ELI) & CO -	6.228,00	USD	772,000	4.643.183,00		0,90	0,90
Aandelen genoteerd op beurs	LKQ CORP -	2.914,00	USD	36,750	103.418,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOEUWS CORP-CAROLINA GROUP -	3.211,00	USD	50,490	156.565,32		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOWE'S CIE -	4.499,00	USD	246,800	1.072.287,01		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC -	1.676,00	USD	210,280	340.346,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	M&T BANK CORP -	1.673,00	USD	188,010	303.757,34		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MARATHON PETROLEUM CORP -	2.936,00	USD	139,500	395.530,66		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MARKETAXESS HOLDINGS INC -	576,00	USD	226,040	125.735,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MARRIOTT INTERNATIONAL -	1.940,00	USD	278,940	522.591,60		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MARSH & MCLENNAN CO -	3.727,00	USD	212,410	764.511,90		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	MARTIN MARIETTA MATERIALS -	627,00	USD	516,500	312.743,12		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MARVELL TECHNOLOGY INC -	6.745,00	USD	110,450	719.444,95		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MASCO CORP -	2.254,00	USD	72,570	157.965,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MASTERCARD INC -	6.453,00	USD	526,570	3.281.464,23		0,64	0,64
Aandelen genoteerd op beurs	MC DONALD'S CORP -	5.553,00	USD	289,890	1.554.571,87		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	MCCORMICK & COMPANY -	2.392,00	USD	76,240	176.114,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MCGRAW HILL FINANCIAL INC -	2.557,00	USD	498,030	1.229.804,65		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	MCKESSON CORP -	1.123,00	USD	569,910	618.067,53		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MEDTRONIC PLC -	12.229,00	USD	79,880	943.363,13		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK & CO -	19.297,00	USD	99,480	1.853.853,75		0,36	0,36
Aandelen genoteerd op beurs	METLIFE INC. -	6.750,00	USD	81,880	533.742,15		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC -	178,00	USD	1.223,680	210.347,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MICROCHIP TECHNOLOGY INC. -	3.154,00	USD	57,350	174.680,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MICRON TECHNOLOGY -	8.661,00	USD	84,160	703.920,58		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSOFT CORP -	53.795,00	USD	421,500	21.897.240,46		4,26	4,26
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSTRATEGY INC -A-	1.453,00	USD	289,620	406.390,98		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES -	649,00	USD	154,570	96.876,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MODERNA INC -	4.939,00	USD	41,580	198.323,15		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MOLINA HEALTHCARE INC -	609,00	USD	291,050	171.172,82		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL INC A	MONDELEZ	11.107,00	USD	59,730	640.677,07		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MONGODB INC -	636,00	USD	232,810	142.990,98		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs SYSTEMS INC -	MONOLITHIC POWER	409,00	USD	591,700	233.708,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	MONSTER BEVERAGE	6.995,00	USD	52,560	355.052,82		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MOODY S CORP -	1.286,00	USD	473,370	587.883,94		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MORGAN STANLEY -	10.052,00	USD	125,720	1.220.412,79		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs INC -	MOTOROLA SOLUTIONS	1.295,00	USD	462,230	578.066,49		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MSCI INC -	692,00	USD	600,010	400.972,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NASDAQ INC -	3.799,00	USD	77,310	283.631,76		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NETFLIX INC -	3.369,00	USD	891,320	2.899.910,27		0,56	0,56
Aandelen genoteerd op beurs -	NETWORK APPLIANCE, INC.	3.192,00	USD	116,080	357.824,59		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	NEWMONT GOLDCORP	12.329,00	USD	37,220	443.153,43		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	NEXTERA ENERGY INC -	16.104,00	USD	71,690	1.114.916,23		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	NIKE B	9.613,00	USD	75,670	702.477,75		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	NORDSON CORP -	547,00	USD	209,240	110.530,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NORFOLK STHN CP -	1.889,00	USD	234,700	428.149,01		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	NORTHERN TRUST	1.882,00	USD	102,500	186.291,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NORTONLIFELOCK INC -	4.870,00	USD	27,380	128.769,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NRG ENERGY INC -	1.704,00	USD	90,220	148.464,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NUCOR CORPORATION -	1.940,00	USD	116,710	218.655,14		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NUTRIEN LTD -	4.344,00	CAD	64,320	187.614,53		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NVIDIA CORP NAS	187.175,00	USD	134,290	24.274.003,62		4,72	4,72
Aandelen genoteerd op beurs	NVR INC -	48,00	USD	8.178,900	379.128,15		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs -	O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	599,00	USD	1.185,800	685.943,22		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	OCCID. PETROLEUM -	5.105,00	USD	49,410	243.590,58		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LINE INC -	OLD DOMINION FREIGHT	1.909,00	USD	176,400	325.202,90		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	OMNICOM GROUP -	2.025,00	USD	86,040	168.257,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs CORP -	ON SEMICONDUCTOR	3.785,00	USD	63,050	230.462,82		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ONEOK, INC. -	4.576,00	USD	100,400	443.679,77		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ORACLE CORP -	12.173,00	USD	166,640	1.958.965,45		0,38	0,38
Aandelen genoteerd op beurs	OTIS WORLDWIDE CORP -	3.282,00	USD	92,610	293.525,85		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PACCAR, INC. -	5.798,00	USD	104,020	582.431,64		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs AMERICA -	PACKAGING CORP OF	908,00	USD	225,130	197.409,99		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs INC -	PALANTIR TECHNOLOGIES	15.601,00	USD	75,630	1.139.453,05		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs -	PALO ALTO NETWORKS INC	4.782,00	USD	181,960	840.302,00		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	PARKER-HANNIFIN	1.003,00	USD	636,030	616.067,69		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCHEX INC -	3.937,00	USD	140,220	533.120,37		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCOM SOFTWARE INC -	719,00	USD	204,970	142.321,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PAYPAL HOLDINGS INC -	7.476,00	USD	85,350	616.201,45		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PEPSICO INC -	10.773,00	USD	152,060	1.581.982,02		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	PFIZER -	42.006,00	USD	26,530	1.076.213,60		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	PG & E CORP -	16.747,00	USD	20,180	326.368,38		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs INTERNATIONAL IN -	PHILIP MORRIS	12.643,00	USD	120,350	1.469.420,62		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	PHILLIPS 66 -	3.830,00	USD	113,930	421.392,47		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PINTEREST INC -	4.836,00	USD	29,000	135.436,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs GROUP -	PNC FINANCIAL SERVICES	2.948,00	USD	192,850	549.031,19		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	PPG INDUSTRIES INC -	2.202,00	USD	119,450	254.011,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PPL CORP -	11.893,00	USD	32,460	372.811,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs ASSOCIATION -	PRICE T ROWE	2.060,00	USD	113,090	224.978,66		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs GROUP INC -	PRINCIPAL FINANCIAL	2.015,00	USD	77,410	150.633,66		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs THE -	PROCTER & GAMBLE CO/	18.437,00	USD	167,650	2.984.995,70		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	PROGRESSIVE CORP OH -	4.459,00	USD	239,610	1.031.792,36		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	PROLOGIS TRUST -	6.206,00	USD	105,700	633.485,47		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs INC -	PRUDENTIAL FINANCIAL	3.222,00	USD	118,530	368.810,87		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs ENTERPRISE GROUP -	PUBLIC SERVICE	3.885,00	USD	84,490	316.990,49		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC STORAGE INC -	1.082,00	USD	299,440	312.886,61		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PULTE GROUP INC -	1.979,00	USD	108,900	208.124,67		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	QUALCOMM CORP -	9.115,00	USD	153,620	1.352.241,72		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	QUANTA SERVICES INC -	1.383,00	USD	316,050	422.112,17		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	QUEST DIAGNOSTICS INC -	1.167,00	USD	150,860	170.017,98		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RAYMOND JAMES FINANCIAL -	2.771,00	USD	155,330	415.663,38		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP -	10.262,00	USD	115,720	1.146.806,99		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	REALITY INCOME CORP. -	6.322,00	USD	53,410	326.082,11		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REGENRON PHARMACEUTICALS -	871,00	USD	712,330	599.168,93		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	REGIONS FINANCIAL CORPORATION -	8.489,00	USD	23,520	192.816,30		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	REPUBLIC SERVICES INC. -	1.738,00	USD	201,180	337.663,78		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	RESMED INC -	1.167,00	USD	228,690	257.731,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	REVVITY INC -	1.417,00	USD	111,610	152.729,47		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROBERT HALF -	2.930,00	USD	70,460	199.370,16		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ROBINHOOD MARKETS INC -	5.666,00	USD	37,260	203.877,51		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ROBLOX CORP -	4.724,00	USD	57,860	263.960,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROCKWELL AUTOMATION CORP -	1.171,00	USD	285,790	323.186,95		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLINS INC -	2.328,00	USD	46,350	104.203,57		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROPER INDUSTRIES INC -	862,00	USD	519,850	432.748,14		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ROSS STORES -	2.832,00	USD	151,270	413.709,94		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL CARIBBEAN GROUP LTD -	2.066,00	USD	230,690	460.266,09		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RPM INTERNATIONAL INC -	1.324,00	USD	123,060	157.345,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SALESFORCE.COM INC. -	7.551,00	USD	334,330	2.437.977,62		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	SBA COMMUNICATIONS CORP. -	601,00	USD	203,800	118.284,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SCHLUMBERGER -	11.670,00	USD	38,340	432.088,65		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SCHWAB (CHARLES) CORP. -	12.548,00	USD	74,010	896.839,67		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	SCP POOL CORPORATION -	301,00	USD	340,940	99.104,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SEI INVESTMENTS CO -	1.586,00	USD	82,480	126.328,61		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEMPRA ENERGY -	4.997,00	USD	87,720	423.309,36		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SERVICENOW INC -	1.583,00	USD	1.060,120	1.620.637,33		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	SHERWIN-WILLIAMS COMPANY -	1.942,00	USD	339,930	637.512,37		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SIMON PROPERTY GROUP INC -	2.198,00	USD	172,210	365.540,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP INC -	8.423,00	USD	10,770	87.605,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP-ON, INC. -	989,00	USD	339,480	324.235,36		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SNOWFLAKE INC -	2.425,00	USD	154,410	361.607,19		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHERN COMPANY -	8.902,00	USD	82,320	707.689,66		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	SPOTIFY TECHNOLOGY SA -	1.255,00	USD	447,380	542.213,33		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SQUARE INC -	4.909,00	USD	84,990	402.912,52		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SS&C TECHNOLOGIES INC -	2.335,00	USD	75,780	170.880,06		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STARBUCKS CORP -	8.716,00	USD	91,250	768.068,57		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	STATE STREET CORPORATION -	2.722,00	USD	98,150	258.005,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	STEEL DYNAMICS INC -	1.223,00	USD	114,070	134.724,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STRYKER CORPORATION -	2.639,00	USD	360,050	917.597,25		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SYNCHRONY FINANCIAL -	3.574,00	USD	65,000	224.345,73		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SYNOPSYS INC -	1.095,00	USD	485,360	513.248,87		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SYSCO CORPORATION -	6.287,00	USD	76,460	464.224,07		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	T-MOBILE US INC -	4.001,00	USD	220,730	852.864,06		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE -	1.010,00	USD	184,080	179.546,89		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TARGA RESOURCES CORP -	1.684,00	USD	178,500	290.288,75		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TARGET CORP -	3.619,00	USD	135,180	472.444,64		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TESLA INC -	21.837,00	USD	403,840	8.516.324,56		1,66	1,66
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS INSTRUMENTS -	6.948,00	USD	187,510	1.258.154,98		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS PACIFIC LAND CORP -	174,00	USD	1.105,960	185.839,73		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	THE JM SMUCKER CO -	2.629,00	USD	110,120	279.580,38		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	THERMO ELECTRONIC -	2.944,00	USD	520,230	1.479.050,82		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	TJX COMPANIES INC. -	9.135,00	USD	120,810	1.065.764,70		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	TRACTOR SUPPLY COMPANY -	4.805,00	USD	53,060	246.212,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TRADE DESK INC/THE -	3.598,00	USD	117,530	408.375,61		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TRADEWEB MARKETS INC -	1.110,00	USD	130,920	140.339,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRANE TECHNOLOGIES PLC -	1.751,00	USD	369,350	624.559,97		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSUNION -	2.239,00	USD	92,710	200.461,31		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	TRAVELERS COS INC -	1.772,00	USD	240,890	412.223,16		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TRUIST FINANCIAL CORP -	10.006,00	USD	43,380	419.179,41		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TYLER TECHNOLOGIES INC	661,00	USD	576,640	368.091,78		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TYSON FOODS INC -A-	3.365,00	USD	57,440	186.659,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UBER TECHNOLOGIES INC -	14.379,00	USD	60,320	837.606,26		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	ULTA BEAUTY INC -	370,00	USD	434,930	155.407,15		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNION PACIFIC CORPORATION -	4.635,00	USD	228,040	1.020.729,50		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED PARCEL SERVICE B	5.799,00	USD	126,100	706.184,36		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	UNITEDHEALTH GROUP INC. -	7.104,00	USD	505,860	3.470.429,20		0,68	0,68
Aandelen genoteerd op beurs	UNITER RENTALS INC -	505,00	USD	704,440	343.546,31		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	619,00	USD	179,420	107.253,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	US BANCORP -	12.169,00	USD	47,830	562.089,11		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	VALERO ENERGY CORPORATION -	2.874,00	USD	122,590	340.244,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VEEVA SYSTEMS INC -	1.181,00	USD	210,250	239.792,61		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VENTAS INC -	3.385,00	USD	58,890	192.508,59		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VERISK ANALYTICS INC -	1.145,00	USD	275,430	304.555,63		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	VERIZON COMMUNICATIONS INC -	33.639,00	USD	39,990	1.299.105,37		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	VERTEX PHARMAC. -	2.093,00	USD	402,700	813.955,67		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	VERTIV HOLDINGS CO -	3.252,00	USD	113,610	356.793,55		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VICI PROPERTIES INC -	5.605,00	USD	29,210	158.109,17		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VISA INC -	12.992,00	USD	316,040	3.965.226,15		0,77	0,77
Aandelen genoteerd op beurs	VISTRA ENERGY CORP -	2.961,00	USD	137,870	394.237,63		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	VULCAN MATERIALS COMPANY -	1.162,00	USD	257,230	288.654,04		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	W.R. BERKLEY CORP -	2.710,00	USD	58,520	153.152,29		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	W.W. GRAINGER, INC. -	395,00	USD	1.054,050	402.076,05		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	WABTEC CORPORATION -	1.480,00	USD	189,590	270.973,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC -	7.326,00	USD	9,330	66.008,29		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	WALMART INC -	33.951,00	USD	90,350	2.962.310,82		0,58	0,58
Aandelen genoteerd op beurs	WALT DISNEY -	14.235,00	USD	111,350	1.530.726,46		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE CONNECTIONS INC -	2.050,00	CAD	246,600	339.451,35		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE MANAGEMENT INC.	3.154,00	USD	201,790	614.626,42		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	WEC ENERGY GROUP INC -	2.521,00	USD	94,040	228.947,21		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WELLS FARGO COMPANY -	26.240,00	USD	70,240	1.779.910,77		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	WELLTOWER INC -	4.700,00	USD	126,030	572.033,80		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC -	634,00	USD	327,560	200.553,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WEYERHAEUSER COMPANY -	4.056,00	USD	28,150	110.262,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS COMPAGNIES -	12.599,00	USD	54,120	658.481,78		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	WORKDAY INC -	1.917,00	USD	258,030	477.685,67		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	XCEL ENERGY INC -	5.106,00	USD	67,520	332.937,83		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	XYLEM INC/NY -	1.982,00	USD	116,020	222.068,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	YUM! BRANDS INC -	2.600,00	USD	134,160	336.857,56		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ZOETIS INC -	3.858,00	USD	162,930	607.034,23		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -	2.046,00	USD	81,610	161.249,70		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	3M CO -	4.237,00	USD	129,090	528.203,12		0,10	0,10
<u>Zweden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALFA LAVAL -	2.589,00	SEK	462,600	104.677,85		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASSA ABLOY AB B	8.902,00	SEK	326,800	254.265,09		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB A	33.478,00	SEK	168,850	494.057,69		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EPIROC AB -B	13.833,00	SEK	172,400	208.435,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ERICSSON B	23.974,00	SEK	89,880	188.330,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ESSITY AB -	5.918,00	SEK	295,700	152.947,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EVOLUTION GAMING GROUP AB -	2.208,00	SEK	852,800	164.574,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FASTIGHETS AB BALDER - B-	18.439,00	SEK	76,800	123.770,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEXAGON AB -B-	21.739,00	SEK	105,600	200.641,41		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INDUTRADE AB -	3.306,00	SEK	277,000	80.038,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INVESTOR AB B	17.268,00	SEK	292,700	441.755,39		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	LIFCO AB -	2.939,00	SEK	320,600	82.353,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NORDEA BANK ABP -	25.647,00	SEK	120,300	269.661,72		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SANDVIK FRIA -	10.136,00	SEK	198,300	175.673,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCA-SVENSKA CELLULOZA AB B	12.712,00	SEK	140,450	156.046,03		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SKANDINAVISKA ENSKILDA A	18.021,00	SEK	151,450	238.542,22		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SKANSKA AB B	5.452,00	SEK	232,700	110.884,11		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SVENSKA HANDBK A	13.273,00	SEK	114,200	132.480,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SWEDBANK -	7.821,00	SEK	218,300	149.222,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BIOVITRUM AB -	2.183,00	SEK	317,400	60.558,87		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	VOLVO TREASURY AB B	15.501,00	SEK	268,600	363.900,64		0,07	0,07
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABB LTD -	13.044,00	CHF	49,070	682.069,65		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ALCON INC -	3.979,00	CHF	76,900	326.063,48		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG -	22,00	CHF	10.070,000	236.077,19		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A	4.190,00	CHF	137,900	615.715,61		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	DSM-FIRMENICH AG -	2.142,00	EUR	97,720	209.316,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FERGUSON PLC -	1.564,00	USD	173,570	262.156,91		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GIVAUDAN (NOM)	76,00	CHF	3.966,000	321.194,56		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HOLCIM LTD (NOM)	4.562,00	CHF	87,360	424.687,80		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KUEHNE & NAGEL INT'L AG -	754,00	CHF	207,800	166.962,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	2.073,00	CHF	75,040	165.765,45		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LONZA AG -	588,00	CHF	535,800	335.723,63		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE AG REG	20.023,00	CHF	74,880	1.597.705,98		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	NOVARTIS AG REG	15.131,00	CHF	88,700	1.430.188,00		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	PARTNERS GROUP AG -	190,00	CHF	1.230,000	249.035,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROCHE HOLDING -	944,00	CHF	270,600	272.208,49		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROCHE HOLDING GENOTS	4.956,00	CHF	255,500	1.349.348,34		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	SCHINDLER-HLDG PART.BON	721,00	CHF	250,400	192.385,11		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SGS SA (REG)	1.659,00	CHF	90,880	160.663,26		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SIKA FINANZ AG -	1.281,00	CHF	215,800	294.579,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS LIFE HOLDING -	316,00	CHF	699,600	235.580,19		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS RE -	2.659,00	CHF	131,200	371.752,63		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SWISSCOM AG -	316,00	CHF	504,500	169.883,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TE CONNECTIVITY LTD -	2.601,00	USD	142,970	359.116,34		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	THE SWATCH GROUP AG -	523,00	CHF	165,000	91.957,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	UBS GROUP AG -	29.008,00	CHF	27,730	857.175,07		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	VAT GROUP AG -	280,00	CHF	342,800	102.282,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ZURICH INSURANCE GROUP AG -	1.196,00	CHF	538,800	686.689,87		0,13	0,13
Totaal aandelen					514.160.317,79		100,00	99,98
Rechten								
<u>Canada</u>								
Rechten	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	1,00	CAD	0,005	0,00		0,00	0,00
<u>V.S.A.</u>								
Rechten	ABIOMED INC -	445,00	USD		0,00		0,00	0,00
<u>Zweden</u>								
Rechten	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB -	5,00	SEK	11,500	5,03		0,00	0,00
<u>Zwitserland</u>								
Rechten	CS GROUP -	4,00	CHF	0,125	0,53		0,00	0,00
Totaal rechten					5,56		0,00	0,00
Termijncontracten Termijncontracten			EUR		1.045,04		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					514.161.368,39		100,00	99,98
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP AUD	-205.249,77	AUD	1,000	-122.723,70		0,00	-0,02
Zichtrekeningen	KBC GROUP CAD	9.345,68	CAD	1,000	6.275,40		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CHF	-288.275,82	CHF	1,000	-307.192,14		0,00	-0,06
Zichtrekeningen	KBC GROUP DKK	-853.947,90	DKK	1,000	-114.512,34		0,00	-0,02
Zichtrekeningen	KBC GROUP EURO	1.136.101,15	EUR	1,000	1.136.101,15		0,00	0,22
Zichtrekeningen	KBC GROUP GBP	-251.872,21	GBP	1,000	-304.630,38		0,00	-0,06
Zichtrekeningen	KBC GROUP HKD	1.240.907,87	HKD	1,000	154.270,55		0,00	0,03
Zichtrekeningen	KBC GROUP ILS	280,98	ILS	1,000	74,47		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP JPY	298.393,00	JPY	1,000	1.833,57		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP NOK	2.298,52	NOK	1,000	195,44		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP SEK	-2.105.439,72	SEK	1,000	-184.017,83		0,00	-0,04

Benaming	Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Zichtrekeningen KBC GROUP SGD	5.128,80	SGD	1,000	3.630,68		0,00	0,00
Zichtrekeningen KBC GROUP USD	-1.527.717,89	USD	1,000	-1.475.343,21		0,00	-0,29
Totaal zichtrekeningen				-1.206.038,34		0,00	-0,24
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN				-1.206.038,34		0,00	-0,24
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN							
Vorderingen							
België							
Vorderingen KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	1.735.349,15	EUR	1,000	1.735.349,15		0,00	0,34
Totaal vorderingen				1.735.349,15		0,00	0,34
Schulden							
België							
Schulden KBC GROUP EUR TE BETALEN	-107.207,66	EUR	1,000	-107.207,66		0,00	-0,02
Totaal schulden				-107.207,66		0,00	-0,02
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN				1.628.141,49		0,00	0,32
ANDERE							
Te ontvangen interesten Te ontvangen interesten		EUR		253.688,50		0,00	0,05
Te betalen kosten Te betalen kosten		EUR		-553.106,71		0,00	-0,11
TOTAAL ANDERE				-299.418,21		0,00	-0,06
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA				514.284.053,33		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Argentinië	0,12	0,12	0,14	
Australië	1,30	1,59	2,03	
Oostenrijk	0,09	0,07	0,07	
België	0,64	0,13	-0,46	
Bermuda	0,29	0,27	0,28	
Canada	4,41	3,77	3,39	
Zwitserland	3,30	3,01	2,72	
China	0,15	0,13	0,13	
Kaaimaneilanden	0,05	0,08	0,04	
Cyprus	0,01	0,00	0,00	
Duitsland	2,25	2,09	2,08	
Denemarken	0,80	0,72	0,78	
Spanje	0,68	0,73	0,79	
Finland	0,38	0,21	0,21	
Frankrijk	3,26	3,41	3,20	
V.K.	4,49	4,07	3,87	
Hong Kong	0,99	0,78	0,65	
Ierland	0,58	0,65	0,77	
Israël	0,00	0,08	0,08	
Italië	0,43	0,55	0,58	
Japan	6,32	6,10	6,13	
Luxemburg	0,05	0,06	0,05	
Nederland	1,62	1,78	2,00	
Noorwegen	0,64	0,46	0,41	
Nieuw Zeeland	0,01	0,04	0,03	
Portugal	0,12	0,15	0,13	
Singapore	0,00	0,00	0,00	
Zweden	0,70	0,73	0,92	
V.S.A.	66,32	68,22	68,98	
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Oostenrijk	0,04
Australië	1,45
België	0,25
Canada	3,23
Zwitserland	2,20
Duitsland	1,95
Denemarken	0,61
Spanje	0,60
Finland	0,17
Frankrijk	2,64
Verenigd Koninkrijk	3,73
Hongkong	0,37
Ierland	0,03
Israël	0,13
Italië	0,61
Japan	5,17
Nederland	1,01
Noorwegen	0,13
Portugal	0,04
Zweden	0,91
Singapore	0,28
Verenigde Staten van Amerika	74,22
onbepaald	0,22
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	16,59			
Consumenten(Cyclisch)	11,72			
Consumenten(Niet cyclisch)	12,45			
Farma	12,78			
Financiële sectoren	14,67			
Technologie	24,51			
Telecommunicatie	1,73			
Nutsbedrijven	3,86			
Vastgoed	1,63			
Diversen	0,06			
TOTAAL	100,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	6,39	6,96	7,35
Telecommunicatie	1,32	1,31	1,27
Discretionaire Consumentenproducten	4,24	3,49	4,01
Discretionaire Consumentendiensten	1,34	1,28	1,27
Retail & Groothandel - Discretionair	4,78	5,07	5,35
Basis Consumptiegoederen	5,23	4,52	4,44
Retail en Groothandel - Basisproducten	1,94	2,14	2,26
Olie & Gas	4,53	4,33	3,79
Hernieuwbare Energie	0,10	0,10	0,06
Bank	5,37	5,75	6,05
Financiële Diensten	2,87	3,39	6,80
Verzekeringen	3,99	3,86	3,96
Onroerend Goed	1,67	1,87	1,75
Gezondheidszorg	12,35	11,75	10,38
Industriële Producten	6,35	6,12	6,22
Industriële Diensten	3,43	3,38	2,99
Materialen	4,23	3,85	3,52
Technische Hardware & Halfgeleiders	13,23	15,93	16,17
Software & Technische Diensten	13,77	12,42	9,73
Nutsbedrijven	2,88	2,47	2,65
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,12	1,47	1,89	1,43
CANADESE DOLLAR	4,41	3,79	3,44	3,30
ZWITSERSE FRANK	3,27	2,93	2,68	2,14
DEENSE KROON	0,80	0,72	0,78	0,59
EURO	9,34	8,84	8,29	7,93
BRITS POND	4,45	4,13	4,10	3,68
HONG KONG DOLLAR	1,06	0,85	0,69	0,40
SHEQUEL ISRAEL	0,00	0,02	0,04	0,05
JAPANSE YEN	6,32	6,15	6,13	5,17
NOORSE KROON	0,64	0,47	0,41	0,13
ZWEEDSE KROON	0,70	0,73	0,92	0,77
SINGAPORE DOLLAR	0,00	0,00	0,00	0,22
AMERIKAANSE DOLLAR	67,89	69,90	70,63	74,19
TOTAAL	100,00	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT (in euro)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	89.311.700,81	137.060.120,25	226.371.821,06
Verkopen	10.355.414,24	31.113.070,06	41.468.484,30
Totaal 1	99.667.115,05	168.173.190,31	267.840.305,36
Inschrijvingen	106.182.482,06	186.495.571,07	292.678.053,13
Terugbetalingen	25.557.110,22	81.682.569,88	107.239.680,10
Totaal 2	131.739.592,28	268.178.140,95	399.917.733,23
Gemiddelde van de totale activa	302.337.457,37	431.428.261,11	368.210.953,92
Omloopsnelheid	-10,61%	-23,18%	-35,87%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

In effecten	Valuta	In valuta	in euro	Lot-size	Verrichtings-datum
KBC AK-VK 250103-241230 0.829713	GBP	250.014,00	302.382,94	n.v.t.	30.12.2024

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

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12		2.208,64		0,00		2.208,64	2.208,64
2023 - 12		12.583,87		1.783,82		13.008,68	13.008,68
2024 - 12		83.466,69		6.783,18		89.692,19	89.692,19

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		1.991.479,40		0,00
2023 - 12		12.101.171,80		1.790.387,09
2024 - 12		99.211.611,27		8.073.500,39

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		1.927.359,45	872,65
2023 - 12		13.411.948,27	1.031,00
2024 - 12		115.460.518,92	1.287,30

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12		83.150,00		13.230,00		148.481,00	148.481,00
2023 - 12		35.063,00		18.425,00		165.119,00	165.119,00
2024 - 12		86.223,00		53.230,00		198.112,00	198.112,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		78.328.038,62		11.915.086,16
2023 - 12		33.211.399,25		17.874.075,81
2024 - 12		101.915.944,49		64.615.883,21

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		130.074.096,60	876,03
2023 - 12		170.451.301,40	1.032,29
2024 - 12		255.552.302,45	1.289,94

Institutional Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2022 - 12		21.664,00		243,00		33.939,00	33.939,00
2023 - 12		30.767,03		1.638,00		63.068,03	63.068,03
2024 - 12		71.936,65		27.204,00		107.800,68	107.800,68

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)	
Jaar	Inschrijvingen	Terugbetalingen

	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2022 - 12		20.805.936,37		212.951,24
2023 - 12		29.220.972,10		1.582.738,79
2024 - 12		87.550.497,37		34.301.994,60

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2022 - 12		29.778.854,80		877,42
2023 - 12		65.199.703,76		1.033,80
2024 - 12		139.284.469,07		1.292,06

Institutional Discretionary Shares

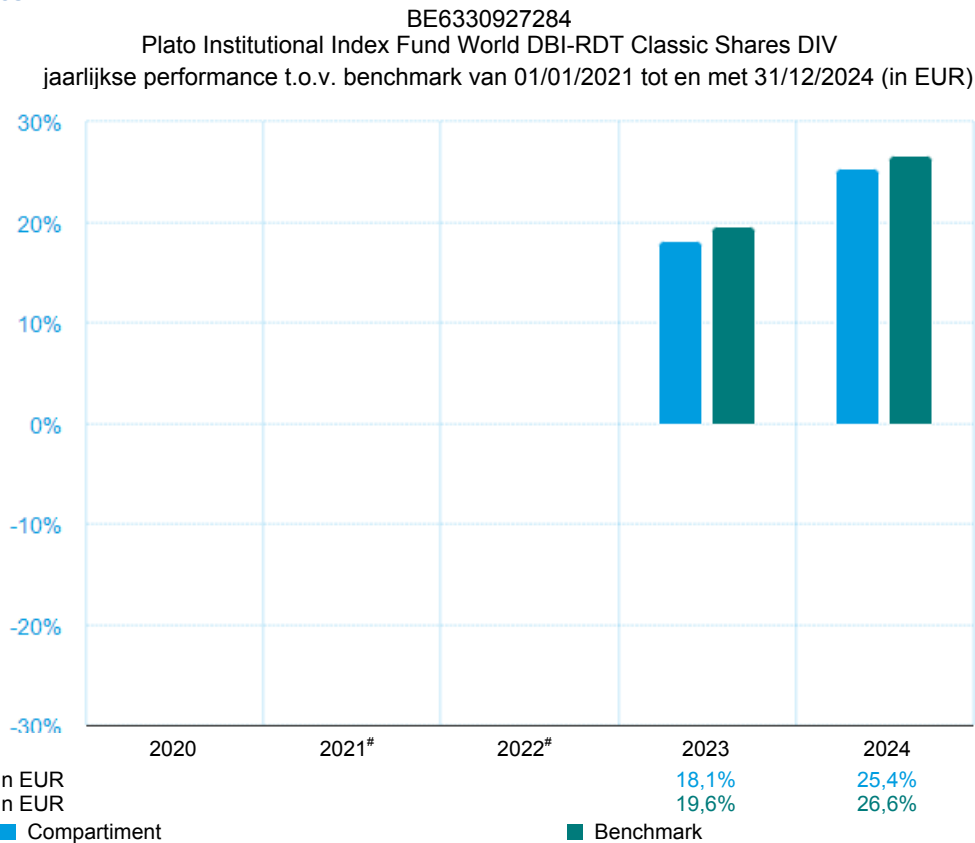
Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12		40.000,00		2.310,00		37.690,00	37.690,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12		4.000.000,00		248.301,90

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)			
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming		
		Kapitalisatie	Distributie	
2024 - 12		3.986.762,89		105,78

2.4.5. Rendementscijfers

Classic Shares



Voor dit jaar/deze jaren zijn er onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6330927284	EUR	25,41%	26,60%							08/11/2021	12,51%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$Ci = [Wi / NIW(Di)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

$$\text{waaruit } C = C_0 * \dots * C_N.$$

- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van distributie rechten van deelneming.

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 12,0404 EUR netto (17,2007 EUR bruto).

Berekening verrekenbare DBI

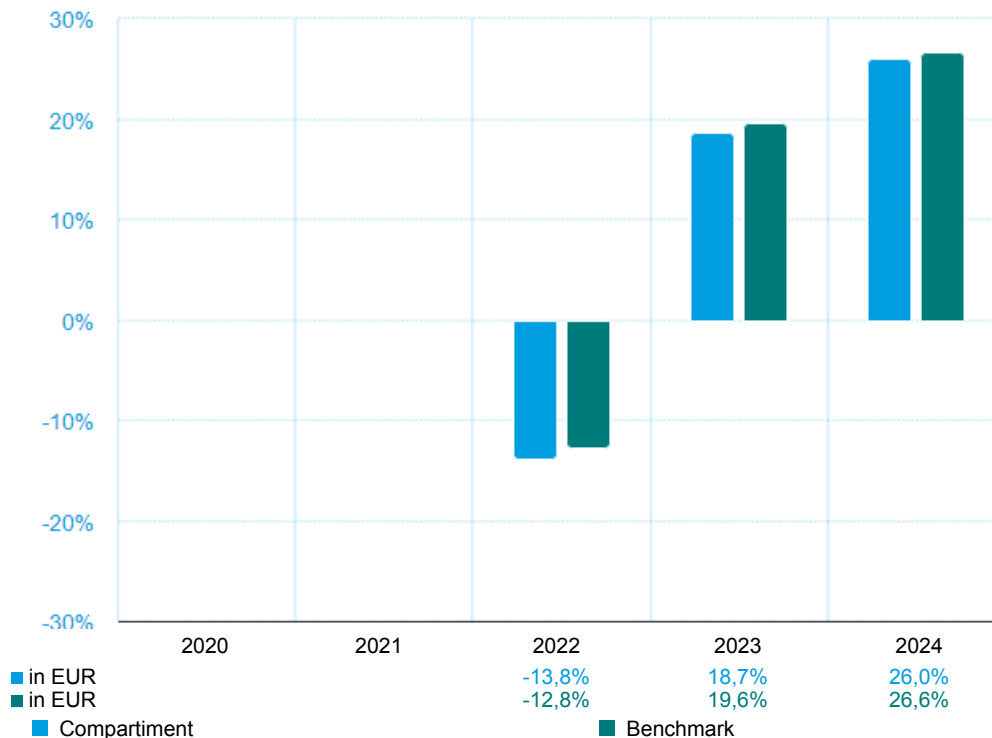
DBI – Coëfficiënt: 98,69%

Discretionary Shares

BE6330929306

Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT Discretionary Shares DIV

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2022 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6330929306	EUR	25,97%	26,60%	8,81%	9,72%					08/11/2021	8,94%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Distributie deelbewijzen (DIV)
 Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$
 met $Y = D - X$
 Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$
 met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
 met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
 met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.
 Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$Ci = [Wi / NIW(Di)] + 1$$

$$i = 1 \dots N$$
 waaruit $C = C0 * \dots * CN$.
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van distributie rechten van deelneming.

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 15,7030 EUR netto (22,4329 EUR bruto).

Berekening verrekenbare DBI

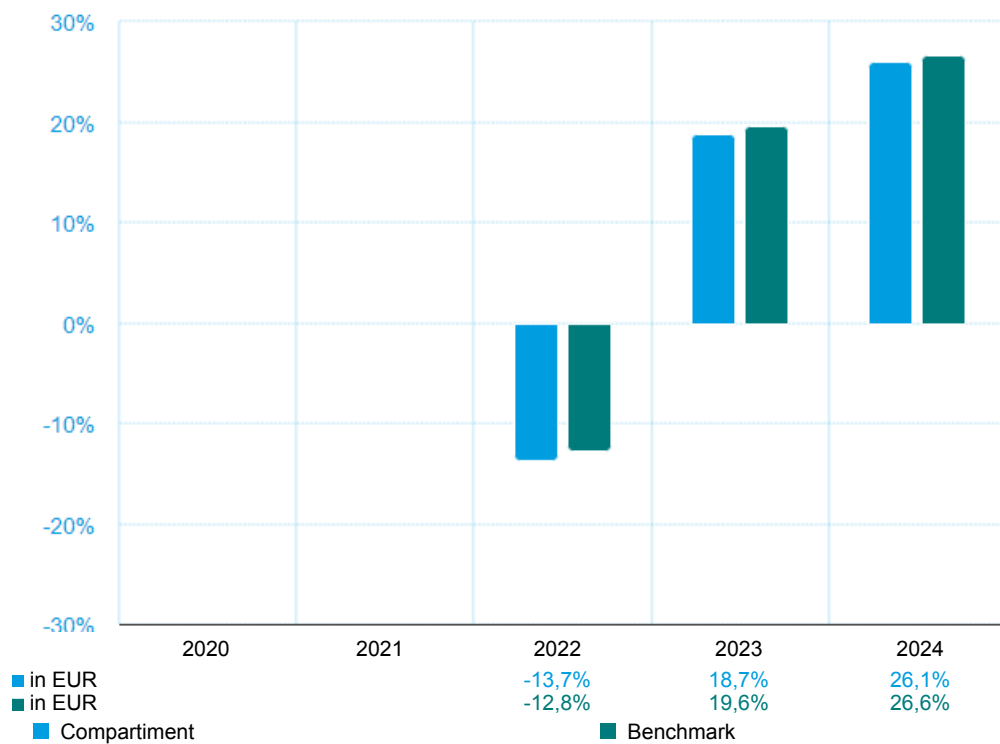
DBI – Coëfficiënt: 99,21%

Institutional Shares

BE6330930312

Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT Institutional Shares DIV

jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2022 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
DIV	BE6330930312	EUR	26,07%	26,60%	8,89%	9,72%					08/11/2021	9,06%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Institutional Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Distributie deelbewijzen (DIV)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$\left[\frac{C * NIW(D)}{NIW(Y)} \right]^{1/X} - 1$$
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$\left[\frac{C * NIW(D)}{NIW(S)} \right]^{1/F} - 1$$
met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.
Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$Ci = [Wi / NIW(Di)] + 1$$

$$i = 1 \dots N$$
waaruit $C = C0 * \dots * CN$.
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van distributie rechten van deelneming.

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 16,3573 EUR netto (23,3676 EUR bruto).

Berekening verrekenbare DBI

DBI – Coëfficiënt: 99,10%

Institutional Discretionary Shares

BE6348070028

Plato Institutional Index Fund World DBI-RDT Institutional Discretionary Shares DIV
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 0,5770 EUR netto (0,8244 EUR bruto).

Berekening verrekenbare DBI

DBI – Coëfficiënt: 97,12%

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,890%
Transactiekosten: 0,036%

Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,449%
Transactiekosten: 0,036%

Institutional Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,371%
Transactiekosten: 0,036%

Institutional Discretionary Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Niet van toepassing

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheervenootschap heeft 53,00% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto

		activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag	

Bevek	onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervennootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervennootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Inhoudsopgave

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing

2.1. Beheerverslag

- 2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs
- 2.1.2. Beursnotering
- 2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid
- 2.1.4. Financieel portefeuillebeheer
- 2.1.5. Distributeurs
- 2.1.6. Index en benchmark
- 2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid
- 2.1.8. Toekomstig beleid
- 2.1.9. Samenvattende risico-indicator
- 2.1.10. Hefboomfinanciering
- 2.1.11. Value-at-Risk

2.2. Balans

2.3. Resultatenrekening

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

- 2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing
- 2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing (in de valuta van het compartiment)
- 2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities
- 2.4.4. Evolutie van het aantal inschrijvingen, terugbetalingen en van de netto-inventariswaarde
- 2.4.5. Rendementscijfers
- 2.4.6. Kosten
- 2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

2. Informatie over Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing

2.1. Beheerverslag

2.1.1. Lanceringsdatum en inschrijvingsprijs

Classic Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	17 februari 2023
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Classic Shares Distributie

Lanceringsdatum:	17 februari 2023
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	17 februari 2023
Initiële inschrijvingsprijs:	1 000 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie

Lanceringsdatum:	15 februari 2024
Initiële inschrijvingsprijs:	100 EUR
Uitdrukkingsmunt:	EUR

2.1.2. Beursnotering

Niet van toepassing.

2.1.3. Doel en krachtlijnen van het beleggingsbeleid

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Daartoe worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's en liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Grenzen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt gevoerd binnen de door de regelgeving gestelde grenzen. Het compartiment mag ontleningen aangaan tot 10% van haar netto-activa, voor zover het gaat om kortlopende ontleningen met het doel tijdelijke liquiditeitsproblemen op te lossen.

Toegelaten derivatentransacties

Derivaten kunnen zowel gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te realiseren als om risico's in te dekken.

Er kan met al dan niet genoteerde derivaten worden gewerkt: het kan gaan om termijncontracten, futures, opties of swaps m.b.t. effecten, indexen, munten of rente of om andere transacties met derivaten. Niet genoteerde derivatentransacties worden enkel afgesloten met financiële instellingen van eerste rang die gespecialiseerd zijn in dit type van transacties.

Het compartiment streeft ernaar om, binnen de toepasselijke regelgeving en de statuten, steeds de meest doelgerichte transacties af te sluiten. Alle kosten verbonden aan de transacties zijn ten laste van het compartiment en alle opbrengsten komen toe aan het compartiment.

Als er door de transacties een risico ontstaat op de tegenpartij, kan dat risico worden ingeperkt door gebruik te maken van een margebeheersysteem dat verzekert dat het compartiment de begunstigde is van een zekerheid onder de vorm van liquide instrumenten, zoals bijvoorbeeld contanten of investment grade obligaties. De relatie met de tegenpartij(en) wordt geregeld op basis van internationale standaardovereenkomsten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt om de activa van het compartiment in te dekken tegen open wisselkoersrisico's ten opzichte van de uitdrukkingsmunt.

In zoverre er met derivaten wordt gewerkt, gaat het om vlot verhandelbare en liquide instrumenten. Bijgevolg heeft het gebruik van derivaten geen negatieve invloed op het liquiditeitsrisico. Het gebruik van derivaten kan een invloed hebben op de spreiding van de portefeuille over regio's, sectoren of thema's. Bijgevolg is een invloed op het concentratierisico mogelijk. Derivaten worden niet gebruikt om een gehele of gedeeltelijke kapitaalbescherming te waarborgen. Ze verhogen noch verminderen het kapitaalrisico. Het gebruik van derivaten heeft ook geen negatieve invloed op het kredietrisico, het afwikkelingsrisico, het bewaarnemingsrisico, het flexibiliteitsrisico, het inflatierisico of het risico afhankelijk van externe factoren.

De ICBE kan contracten afsluiten die betrekking hebben op een kredietrisico op emittenten van schuldinstrumenten. Het kredietrisico is het risico dat de emittent van het schuldinstrument in gebreke blijft. Dit kredietrisico heeft betrekking op partijen waarvan de kredietwaardigheid op het moment van het sluiten van het contract evenwaardig is aan die van de emittenten van wie de ICBE rechtstreeks schuldinstrumenten kan aanhouden. Een eventueel gebruik van kredietderivaten kan zowel ter uitvoering van de beleggingsdoelstellingen als voor het indekken van het kredietrisico, maar enkel binnen het bestaande risicoprofiel en zonder dat dit een verschuiving impliceert naar minder kredietwaardige debiteuren dan deze waar de ICBE in kan beleggen.

Bepaalde strategie

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI ACWI ESG Screened ex Fossil Fuels - Net Return Index.

Informatie met betrekking tot verantwoord beleggen

Binnen bovenstaande beperkingen streeft het compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

KBC Asset Management NV heeft een team van gespecialiseerde onderzoekers die verantwoordelijk zijn voor de tweeledige aanpak. Deze gespecialiseerde onderzoekers laten zich bijstaan door een adviesraad ('**Responsible Investing Advisory Board**') van maximaal 12, van KBC Asset Management NV onafhankelijke personen, die uitsluitend belast zijn met het toezicht op de tweeledige aanpak en de werkzaamheden van de gespecialiseerde onderzoekers van KBC Asset Management NV. Het secretariaat van de adviesraad wordt waargenomen door een gevolmachtigde van KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV werkt bovendien samen met dataleveranciers met expertise op het vlak van verantwoord beleggen. Deze data wordt verwerkt en aangevuld met publiek beschikbare informatie (onder meer jaarverslagen, perspublicaties,...) door het team van gespecialiseerde onderzoekers.

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van de activa beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan het bereiken van milieu- of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

De bedrijven waarin wordt belegd, moeten praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Het compartiment voldoet aan de transparantieplichtingen van artikel 11, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Meer informatie over de wijze waarop het compartiment ecologische en sociale kenmerken promoot is terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing' van dit jaarverslag. Deze bijlage heeft specifiek betrekking op de periodieke verslagen voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

De negatieve screening

In de praktijk komt de negatieve screening erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid dat u kan terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De toepassing van dat beleid houdt in dat bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten zoals de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Deze screening zorgt er ook voor dat bedrijven die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden, uitgesloten worden.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

De positieve selectiemethodologie

Binnen het vastgelegde beleggingsuniversum en de andere hierboven beschreven beperkingen heeft het compartiment de volgende doelstellingen inzake verantwoord beleggen:

(1) de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van bedrijven bevorderen, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere **ESG-risicoscore**, waarbij ESG staat voor "Environmental, Social and Governance" (Milieu, Sociaal Beleid en Goed Bestuur); en

(2) de beperking van de klimaatverandering bevorderen, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere **broeikasgasintensiteit**, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;

(3) duurzame ontwikkeling ondersteunen, aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de **duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN**.

Meer informatie over het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen is beschikbaar op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

(1) ESG-risicoscore

De bijdrage tot de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van de bedrijven wordt gemeten aan de hand van een ESG-risicoscore. Die score vertegenwoordigt de geaggregeerde prestatiebeoordeling van een bepaald bedrijf aan de hand van een reeks ESG-criteria, die in de mate van het mogelijke gebaseerd zijn op objectieve graadmeters. De belangrijkste factoren die aan de ESG-criteria ten grondslag liggen, zijn:

- respect voor het milieu (bv. het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen);
- aandacht voor de samenleving (bv. werkomstandigheden van de werknemers); en
- deugdelijk bestuur (bv. onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur).

Ten minste 90% van de bedrijfsinvesteringen in de portefeuille, gemeten volgens activa onder beheer, moet beschikken over een ESG-risicoscore.

De ESG-risicoscore voor bedrijven is een ESG-risicoscore aangeleverd door een dataleverancier.

Deze lijsten zijn niet limitatief en kunnen worden aangepast onder toezicht van de Responsible Investing Advisory Board.

Om deze doelstelling te bereiken wordt de ESG-risicoscore van de portefeuille voor bedrijven vergeleken met de volgende referentieportefeuille: MSCI All Countries World EUR - Net Return Index.

Om de ESG-risicoscore op portefeuilleniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het gewogen gemiddelde van de ESG-risicoscores van de posities in het compartiment. Technische beleggingen zoals cash en derivaten worden buiten beschouwing gelaten en ook bedrijven waarover geen gegevens beschikbaar zijn, worden buiten beschouwing gelaten. De gewichten die in de berekening worden gebruikt, hangen af van de omvang van de posities in het compartiment, herschaald voor deze items.

Meer informatie over de ESG-risicoscore en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(2) Broeikasgasintensiteit

De doelstelling om de beperking van de klimaatverandering te bevorderen, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen heeft betrekking op minstens 90% van de portefeuille. De doelstelling is niet van toepassing op bedrijven waarvoor geen data beschikbaar is.

De bijdrage van bedrijven aan de beperking van de klimaatverandering wordt gemeten op basis van hun broeikasgasintensiteit. De broeikasgasintensiteit wordt gedefinieerd als de absolute uitstoot van broeikasgassen (in ton CO₂-equivalent), gedeeld door de inkomsten (in miljoenen USD).

De doelstelling van het compartiment op het gebied van broeikasgasintensiteit wordt beoordeeld aan de hand van twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de reference portfolio MSCI All Countries World EUR - Net Return Index en een vermindering met 50% tegen 2030 in vergelijking met de reference portfolio MSCI All Countries World EUR - Net Return Index in 2019.

Meer informatie over de broeikasgasintensiteit en de concrete doelstellingen van het compartiment is terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing' bij het prospectus.

De doelstellingen kunnen zowel opwaarts als neerwaarts worden herzien.

(3) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen verbindt het compartiment zich ertoe een minimumaandeel van de portefeuille te beleggen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN omvatten zowel sociale- als milieudoelstellingen.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangemerkt als 'duurzame beleggingen', overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

Daarnaast kan de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten. In dat geval worden deze investeringen ook aangemerkt als "duurzame beleggingen", overeenkomstig artikel 2 (17) SFDR.

Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om investeringen te kwalificeren als investeringen die bijdragen aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN is terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing' bij het prospectus.

Mogelijke uitzonderingen

Het kan echter niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt betreffen onder meer:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet langer in aanmerking komt op basis van hoger vermelde criteria;
- corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer als een in aanmerking komend bedrijf kan beschouwd worden op basis van hoger vermelde criteria;
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die niet in aanmerking hadden mogen komen voor het compartiment;
- een voorziene update van de screeningcriteria op grond waarvan activa van het compartiment moeten worden uitgesloten, maar waarbij wordt beslist om de activa niet onmiddellijk te verkopen in het belang van de klant omwille van bv. transactiekosten en prijsvolatiliteit;
- Externe omstandigheden, zoals marktbewegingen en actualiseringen van externe gegevens, kunnen ertoe leiden dat de hierboven vermelde doelstellingen niet worden gehaald.

In deze gevallen zal de beheerder de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door meer geschikte activa, hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger.

Bovendien kan de beheerder, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa die niet in aanmerking zouden komen voor het beleggingsuniversum, voor zover er geen bruikbaar en vergelijkbaar alternatief op de markt beschikbaar is. Bijkomend zijn de tegenpartijen waarmee de derivatentransacties afgesloten worden niet noodzakelijk emittenten met een verantwoord karakter.

Informatie met betrekking tot de taxonomie

Op de datum van dit prospectus verbindt het compartiment zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0%. Dit zal regelmatig worden opgevolgd en zodra voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, beschikbaar zijn kan het prospectus worden aangepast.

Bedrijven worden geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Hieronder vallen ook bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen, worden aangeduid als "duurzame beleggingen", volgens art. 2(17) SFDR. Meer informatie over het percentage in de portefeuille dat op basis van dit criterium werd beschouwd als 'duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die op het EU-Taxonomiekader zijn afgestemd' tijdens de rapporteringsperiode, is te vinden in de jaarverslagen voor dit compartiment, gepubliceerd na 1 januari 2024.

Meer informatie over het EU-Taxonomiekader is terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing' bij het prospectus.

Transparantie met betrekking tot ongunstige effecten:

Het compartiment hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ('PAI'), zoals beschreven in de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werden expliciet in rekening genomen via het algemeen uitsluitingsbeleid voor conventionele fondsen en fondsen die verantwoord beleggen en het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen. De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid waarmee rekening werd gehouden via de uitsluitingsbeleid, zijn terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing'.

Daarnaast werden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren impliciet in rekening genomen via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid waarmee rekening werd gehouden via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid, zijn terug te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing'.

Meer informatie over de wijze waarop het compartiment de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nam is ook te vinden in de 'Bijlage voor Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing'.

Volgen van benchmarks

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een benchmark te volgen in de zin van en binnen de grenzen van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG.

Betrokken benchmark(s): MSCI ACWI Custom ESG Screened ex Fossil Fuels - Net Return Index die ongeveer 85% van de marktkapitalisatie (vrij verhandelbaar gedeelte) dekt in de ontwikkelde landen opgenomen in de benchmark. Deze benchmark werd geselecteerd op basis van het beleid voor verantwoord beleggen dat van toepassing is op het compartiment. De beheerder zal tevens, indien nodig, bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment afwijken van de benchmark om de volledige naleving van het beleid voor verantwoord beleggen te verzekeren. Bijkomende informatie over deze benchmark is te vinden op volgende website: www.msci.com. De samenstelling van de index is te vinden op de volgende website: <https://www.msci.com/constituents> > met zoekterm "ACWI ESG SCREENED CUSTOM ex FOSSIL FUELS" in het veld "Select an Index Name".

Methode gebruikt om de benchmark(s) te volgen: fysieke replicatie op basis van Optimized Sampling: de benchmark wordt gevolgd op basis van een selectie van de samenstelling van de benchmark met tot doel de benchmark zo goed mogelijk te volgen. Bij Optimized Sampling koopt de beheerder een beperktere maar uitgebalanceerde set van instrumenten aan die ervoor zorgen dat de benchmark goed gevolgd wordt. Hoofdzakelijk om toe- en uitredingen op te vangen en daarbij transactiekosten te vermijden kan in beperkte mate ook gebruik worden gemaakt van synthetische replicatie via het gebruik van futures.

De benchmark wordt op kwartaalbasis geherbalanceerd. Hoe frequenter herbalancering plaatsvindt, hoe groter de potentiële impact op de transactiekosten binnen het compartiment.

De ecologische en sociale kenmerken van de benchmark zijn enkel met betrekking tot bepaalde uitsluitingen consistent met diegene die het compartiment promoot. De methodologieën achterliggend de benchmark en het compartiment zijn niet dezelfde. De benchmark volgt de volgende ESG methodologieën van MSCI: "MSCI ESG Screened Indexes Methodology" en "MSCI Global Fossil Fuels Exclusion Indexes Methodology" (zie <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes> voor meer informatie). De benchmark zal bedrijven uitsluiten die actief zijn in sectoren zoals controversiële of nucleaire wapens, tabak, extractie van fossiele brandstoffen, thermische kool, enzovoorts. Voor meer detail wordt verwezen naar de constructieregels van de index (<https://www.msci.com/index-methodology>).

De verwachte tracking error in normale marktomstandigheden ligt tussen 0% en 1%. Mogelijke oorzaken van deze tracking error kunnen zijn: de tweeledige benadering van KBC Asset Management om verantwoord te beleggen, de gebruikte methode om de benchmark te volgen, transactiekosten, dividendherinvestering, de kosten in het algemeen ten laste van het compartiment, eventuele opbrengsten van uitlening van financiële instrumenten.

Wanneer de samenstelling van de benchmark niet meer voldoende gediversifieerd is of de benchmark niet meer voldoende representatief is voor de markt waarop hij betrekking heeft of de waarde en de samenstelling van de benchmark niet meer op passende wijze wordt bekendgemaakt, licht de beheervennootschap de Raad van Bestuur onverwijld in. De Raad van Bestuur zal zich beraden over de gepaste actie in het belang van de belegger en kan de algemene vergadering samenroepen teneinde het beleggingsbeleid te wijzigen.

Dit compartiment wordt niet gesteund, aanbevolen, verkocht of gepromoot door MSCI INC. ('MSCI'), een van zijn dochterondernemingen, informatieleveranciers of enige andere derde partij die betrokken is bij het samenstellen, berekenen of tot stand brengen van een MSCI-index (samen de 'MSCI-partijen'). De MSCI-indexen zijn de exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de MSCI-indexnamen zijn dienstmerken van MSCI of zijn dochterondernemingen en zijn toegelaten voor gebruik voor bepaalde doeleinden door KBC Asset Management.

Geen van de MSCI-partijen legt eender welke verklaring af of verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, aan de emittent of eigenaars van dit compartiment of aan elke andere persoon of entiteit met betrekking tot de wenselijkheid om te beleggen in fondsen in het algemeen of in dit compartiment in het bijzonder of het vermogen van een MSCI-index om de prestatie van de overeenstemmende aandelenmarkt te volgen. MSCI of zijn dochterondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken, dienstmerken en handelsnamen en van de MSCI-indexen die zijn bepaald, samengesteld en berekend door MSCI zonder dit compartiment of de emittent of

eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit in acht te nemen. Geen van de MSCI-partijen is verplicht om rekening te houden met de behoeften van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit bij het bepalen, samenstellen of berekenen van de MSCI-indexen. Geen van de MSCI-partijen is verantwoordelijk voor of heeft deelgenomen aan het bepalen van wanneer, tegen welke koers of in welke hoeveelheden dit compartiment moet worden uitgegeven of aan het bepalen of berekenen van de vergelijking volgens dewelke of de vergoeding waartegen dit compartiment terugbetaalbaar is. Verder heeft geen van de MSCI-partijen enige verplichting of aansprakelijkheid ten aanzien van de emittent of de eigenaars van dit compartiment of enige andere persoon of entiteit met betrekking tot het beheer, de marketing of het aanbod van dit compartiment.

Hoewel MSCI de informatie die het opneemt in de MSCI-indexen of gebruikt bij de berekening ervan zal halen uit bronnen die MSCI als betrouwbaar beschouwt, waarborgt of garandeert geen van de MSCI-partijen de originaliteit, nauwkeurigheid en/of volledigheid van om het even welke MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen verleent enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, met betrekking tot de resultaten die de emittent of de eigenaars van het compartiment of enige andere persoon of entiteit moeten halen uit het gebruik van een MSCI-index of van de gegevens die erin zijn opgenomen. Geen van de MSCI-partijen kan aansprakelijk worden gesteld voor fouten, onvolledigheden of onderbrekingen van of in verband met een MSCI-index of de gegevens die erin zijn opgenomen. Verder verleent geen van de MSCI-partijen enige garantie, uitdrukkelijk noch impliciet, en de MSCI-partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van verhandelbaarheid of geschiktheid voor een welbepaald doel af met betrekking tot elke MSCI-index en de gegevens die erin zijn opgenomen. Zonder het voorgaande te beperken, zullen de MSCI-partijen in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of andere schade (inclusief winstderving), zelfs als ze van de mogelijkheid van dergelijke schade in kennis werden gesteld.

Geen enkele koper, verkoper of houder van dit compartiment, of enige andere persoon of entiteit, mag een MSCI-handelsnaam, -handelsmerk of -dienstmerk gebruiken of ernaar verwijzen om dit compartiment te steunen, aan te bevelen, op de markt te brengen of te promoten zonder eerst contact op te nemen met MSCI om te weten of de toestemming van MSCI daarvoor vereist is. In geen geval mag een persoon of entiteit beweren verbonden te zijn met MSCI zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van MSCI.

Volatiliteit van de netto-inventariswaarde

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

Effectenfinancieringstransacties (EFT's)

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.1. Effectenfinancieringstransacties (EFT's)'.

Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.2. Algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico'.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.3. Sociale, ethische en milieuaspecten'.

2.1.4. Financieel portefeuillebeheer

Er is geen delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille.

2.1.5. Distributeurs

KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel.

2.1.6. Index en benchmark

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatiedeelbewijs (ISIN-code: BE6337442444) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,19%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,85%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Distributiedeelbewijs (ISIN-code: BE6337444465) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -1,18%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,85%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatie-deelbewijs (ISIN-code: BE6337447492) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: -0,74%

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: 0,84%

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout overschrijdt de grens niet.

Tracking error en annual tracking difference voor het Kapitalisatie-deelbewijs (ISIN-code: BE6348071034) berekend in de munt van het deelbewijs.

Annual tracking difference: % wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De annual tracking difference is het verschil tussen het rendement van het vermelde deelbewijs en het rendement van de gevolgde index over het boekjaar.

Tracking error: wordt weergegeven voor zover ze betrekking heeft op een periode van minstens één jaar.

De tracking error (volgfout) is de volatiliteit op jaarbasis van de verschillen tussen de dagrendementen van het vermelde deelbewijs en de gevolgde index.

De volgfout kan nog niet worden berekend omdat de share nog geen jaar bestaat.

2.1.7. Tijdens het boekjaar gevoerd beleid

Zoals gedefinieerd in het prospectus wordt het fonds beheerd met als doel het rendement van de MSCI ACWI Custom ESG Screened ex Fossil Fuels Index te weerspiegelen.

2.1.8. Toekomstig beleid

Zoals gedefinieerd in het prospectus wordt het fonds beheerd met als doel het rendement van de MSCI ACWI Custom ESG Screened ex Fossil Fuels Index te weerspiegelen.

2.1.9. Samenvattende risico-indicator

Classic Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.

Er is geen kapitaalbescherming.

Institutional Discretionary Shares: 4 op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico)

- een hoog wisselkoersrisico: aangezien er wordt belegd in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een aanzienlijke kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door

- wisselkoersschommelingen.
- een hoog marktrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
 - een hoog rendementsrisico: de hoogte van dit risico weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenmarkt.
- Er is geen kapitaalbescherming.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.4. Samenvattende risico-indicator'.

De samenvattende risico-indicator geeft een aanduiding van het risico dat is verbonden aan de belegging in een instelling voor collectieve belegging of een compartiment. Die aanduiding geeft een risico aan op een schaal tussen één(kleinste risico) en zeven (grootste risico).

2.1.10. Hefboomfinanciering

Het totale bedrag van de door het compartiment gebruikte hefboomfinanciering bedraagt 0,00 EUR.

Dit bedrag werd berekend door de leverage ratio berekend volgens de UCITS-Commitment methode te vermenigvuldigen met het totaal beheerd vermogen van het compartiment.

2.1.11. Value-at-Risk

Niet van toepassing

2.2. Balans

Balansschema		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
	TOTAAL NETTO ACTIEF	109.759.752,23	39.580.311,13
II.	Effecten, geldmarktinstrumenten, ICB's en financiële derivaten		
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
a)	Aandelen	109.427.152,98	39.700.380,36
D.	Andere effecten	0,01	101,54
IV.	Vorderingen en schulden op ten hoogste één jaar		
A.	Vorderingen		
a)	Te ontvangen bedragen	45.007,29	329.872,82
B.	Schulden		
a)	Te betalen bedragen (-)	-55.180,58	-599.589,09
c)	Ontleningen (-)	-1,57	-17.967,42
V.	Deposito's en liquide middelen		
A.	Banktegoeden op zicht	439.835,35	191.753,07
VI.	Overlopende rekeningen		
B.	Verkregen opbrengsten	56.326,10	32.357,92
C.	Toe te rekenen kosten (-)	-153.387,35	-56.598,07
	TOTAAL EIGEN VERMOGEN	109.759.752,23	39.580.311,13
A.	Kapitaal	92.015.407,55	35.740.212,25
B.	Deelneming in het resultaat	400.049,90	164.668,81
D.	Resultaat van het boekjaar	17.344.294,78	3.675.430,07

2.3. Resultatenrekening

Resultatenrekening		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Waardeverminderingen, minderwaarden en meerwaarden		
A.	Obligaties en andere schuldinstrumenten		
	a) Obligaties		-8,01
C.	Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren		
	a) Aandelen	13.214.864,90	4.123.484,73
D.	Andere effecten	13,30	-9,94
G.	Vorderingen, deposito's, liquide middelen en schulden		-0,01
H.	Wisselposities en -verrichtingen		
	b) Andere wisselposities en verrichtingen	3.513.026,87	-690.551,34
	Det.rubriek I winst en verlies op beleggingen		
	Gerealiseerde winsten op beleggingen	6.310.413,02	226.652,58
	Ongerealiseerde winsten op beleggingen	13.298.270,32	5.177.743,21
	Gerealiseerde verliezen op beleggingen	-1.477.374,31	-211.332,38
	Ongerealiseerde verliezen op beleggingen	-1.403.403,96	-1.760.147,98
II.	Opbrengsten en kosten van de beleggingen		
A.	Dividenden	1.054.732,89	400.007,42
B.	Interesten		
	b) Deposito's en liquide middelen	495,26	
C.	Interesten in gevolge ontleningen (-)	-6.446,74	-3.087,75
III.	Andere opbrengsten		
	Vergoeding tot dekking van de kosten van verwerving en realisatie van de activa, tot ontmoediging van uittredingen en tot dekking van leveringskosten		
A.		127.258,31	30.198,94
B.	Andere		0,57
IV.	Exploitatiekosten		
A.	Verhandelings- en leveringskosten betreffende beleggingen (-)	-93.641,03	-52.722,07
B.	Financiële kosten (-)	-100,25	-70,99
C.	Vergoeding van de bewaarder (-)	-28.214,92	-8.627,62
D.	Vergoeding van de beheerder (-)		
	a) Financieel beheer		
	Classic Shares	-151.697,11	-14.655,18
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	Discretionary Shares	-89.220,02	-40.526,23
	b) Administratief- en boekhoudkundig beheer	-37.474,60	-11.596,92
	c) Commerciële vergoeding	-625,00	
E.	Administratiekosten (-)	-0,36	
F.	Oprichtings- en organisatiekosten (-)	-250,03	-160,66
G.	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (-)	-17,17	-8,97
H.	Diensten en diverse goederen (-)	-3.150,99	-1.394,76
J.	Taksen		
	Classic Shares	-50.938,92	-9.423,22
	Institutional Discretionary Shares	0,00	0,00
	Discretionary Shares	-61.110,16	-27.409,41
L.	Andere kosten (-)	-43.209,45	-18.008,51
	Opbrengsten en kosten van het boekjaar (halfjaar)		
	Subtotaal II + III + IV	616.389,71	242.515,47

V.	Winst (verlies) uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting op het resultaat	17.344.294,78	3.675.430,07
VII.	Resultaat van het boekjaar	17.344.294,78	3.675.430,07

Bestemming van de resultaten		31/12/2024 (in euro)	31/12/2023 (in euro)
I.	Te bestemmen winst (te verwerken verlies)	17.744.344,68	3.840.098,88
	Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	17.344.294,78	3.675.430,07
	Ontvangen deelnemingen in het resultaat (uitgekeerde deelnemingen in het resultaat)	400.049,90	164.668,81
II.	(Toevoeging aan) onttrekking aan het kapitaal	-17.441.320,89	-3.768.203,02
IV.	(Dividenduitkering)	-303.023,79	-71.895,86

2.4. Samenstelling van de activa en kerncijfers

2.4.1. Samenstelling van de activa van Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
NETTOACTIVA								
EFFECTENPORTEFEUILLE								
Aandelen								
Aandelen genoteerd op beurs								
<u>Argentinië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	MERCADOLIBRE INC -	85,00	USD	1.700,440	139.582,23		0,13	0,13
<u>Australië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	6.153,00	AUD	28,540	104.999,36		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ATLASSIAN CORP PLC -	324,00	USD	243,380	76.151,73		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BLUESCOPE STEEL LTD -	1.707,00	AUD	18,690	19.076,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BRAMBLES LTD -	4.096,00	AUD	19,240	47.120,60		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COLES GROUP LTD -	3.584,00	AUD	18,890	40.480,49		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COMMONWEALTH BANK AUST -	3.210,00	AUD	153,250	294.138,10		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	CSL LIMITED -	987,00	AUD	281,580	166.174,63		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	DEXUS/AU -	5.787,00	AUD	6,660	23.044,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENDEAVOUR GROUP LTD/ AUSTRALIA -	5.722,00	AUD	4,200	14.369,54		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FORTESCUE METALS GROUP -	2.814,00	AUD	18,250	30.706,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GOODMAN GROUP -	3.888,00	AUD	35,640	82.853,28		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GPT GROUP -	6.484,00	AUD	4,370	16.942,22		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HARDIE JAMES -	818,00	AUD	50,070	24.489,32		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INSURANCE AUSTRALIA GR LTD -	5.020,00	AUD	8,460	25.393,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MACQUARIE GROUP LTD -	683,00	AUD	221,650	90.517,85		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	NATIONAL AUSTRALIA BANK -	6.260,00	AUD	37,100	138.865,39		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	NORTHERN STAR RESOURCES LTD -	3.934,00	AUD	15,440	36.318,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	QBE INSURANCE GROUP LTD -	2.883,00	AUD	19,200	33.097,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	REA GROUP LTD -	125,00	AUD	233,310	17.437,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SCENTRE GROUP -	13.664,00	AUD	3,430	28.023,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEEK LTD -	1.054,00	AUD	22,570	14.223,88		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SONIC HEALTHCARE LTD -	1.960,00	AUD	27,010	31.653,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUNCORP GROUP LTD -	3.069,00	AUD	19,010	34.883,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	THE NEWS CORPORATION INC -	846,00	USD	27,540	22.500,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSURBAN GROUP -	7.279,00	AUD	13,390	58.277,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WESTPAC BANKING -	6.804,00	AUD	32,320	131.486,58		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	WISETECH GLOBAL LTD -	537,00	AUD	121,060	38.870,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WOOLWORTH GROUP LTD -	2.305,00	AUD	30,490	42.021,75		0,04	0,04
<u>België</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV -	1.804,00	EUR	48,250	87.043,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	G.B.L. -	418,00	EUR	66,050	27.608,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KBC GROUP -	661,00	EUR	74,540	49.270,94		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	U.C.B. -	403,00	EUR	192,200	77.456,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	WAREHOUSE DISTR. DE PAUW -	1.305,00	EUR	19,000	24.795,00		0,02	0,02
<u>Bermuda</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ARCH CAPITAL GROUP LTD	726,00	USD	92,350	64.747,56		0,06	0,06
<u>Brazilië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMBEV SA -	15.762,00	BRL	11,740	28.926,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BRADESCO S.A. -	17.790,00	BRL	10,640	29.588,99		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO DO BRASIL SA -	5.078,00	BRL	24,170	19.185,89		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ITAU UNIBANCO HOLDINGS SA PREF PREF	9.705,00	BRL	30,730	46.619,82		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	ITAUSA SA -	21.567,00	BRL	8,830	29.768,91		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LOCALIZA RENT A CAR -	3.088,00	BRL	32,200	15.543,39		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RAIA DROGASIL SA -	7.661,00	BRL	22,000	26.346,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WEG SA -	5.675,00	BRL	52,770	46.812,89		0,04	0,04
Canada								
Aandelen genoteerd op beurs	AGNICO EAGLE MINES -	1.018,00	CAD	112,460	76.873,47		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF MONTREAL -	1.421,00	CAD	139,550	133.154,10		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NOVA SCOTIA -	2.392,00	CAD	77,190	123.980,34		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD -	970,00	CAD	77,960	50.777,83		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	C.I.B.C. -	1.720,00	CAD	90,930	105.018,61		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES -	438,00	CAD	42,630	12.537,76		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CCL INDUSTRIES -	717,00	CAD	73,950	35.603,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CGI INC A	451,00	CAD	157,280	47.630,01		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	40,00	CAD	4.444,910	119.386,05		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLARAMA INC -	453,00	CAD	140,280	42.670,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD -	38,00	CAD	2.000,000	51.032,19		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GILDAN ACTIVEWEAR INC -	360,00	CAD	67,650	16.353,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HYDRO ONE LTD -	889,00	CAD	44,270	26.426,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	IA FINANCIAL CORP INC -	229,00	CAD	133,320	20.500,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	IGM FINANCIAL INC -	511,00	CAD	45,910	15.752,84		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	INTACT FINANCIAL CORP -	412,00	CAD	261,730	72.407,13		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	IVANHOE MINES LTD -	1.336,00	CAD	17,060	15.304,39		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KINROSS GOLD -	2.964,00	CAD	13,350	26.569,91		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOBLAW COMPANIES LTD -	454,00	CAD	189,170	57.668,51		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LUNDIN MINING CORP -	1.507,00	CAD	12,370	12.517,38		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MAGNA INTERNATIONAL CLASS A -	945,00	CAD	60,080	38.123,46		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	METRO INC -	621,00	CAD	90,150	37.591,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK CANADA -	613,00	CAD	131,040	53.938,02		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	POWER CORP -	1.146,00	CAD	44,840	34.504,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC -	588,00	CAD	93,690	36.991,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RIOCAN REALESTATE INV. TRUST -	1.149,00	CAD	18,280	14.103,50		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS -	545,00	CAD	129,740	47.478,94		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BK CANADA -	2.496,00	CAD	173,320	290.485,11		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	SHOPIFY INC -	2.276,00	CAD	152,990	233.811,53		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	SILVER WHEATON CORP -	1.000,00	CAD	80,910	54.329,14		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SUN LIFE FINANCIAL INC -	1.346,00	CAD	85,350	77.139,92		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TELUS CORP -	1.201,00	CAD	19,490	15.717,57		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TFI INTERNATIONAL INC -	131,00	CAD	194,240	17.086,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	THOMSON REUTERS CORP -	421,00	CAD	230,820	65.250,85		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TORONTO DOMINION BK -	3.335,00	CAD	76,530	171.379,22		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	WSP GLOBAL INC -	362,00	CAD	252,960	61.488,09		0,06	0,06
Chili								
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CHILE -	574.775,00	CLP	47,300	26.399,35		0,02	0,02
China								
Aandelen genoteerd op beurs	AGRICULTURAL BANK OF CHINA -	73.281,00	HKD	4,430	40.358,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD -	3.366,00	HKD	77,850	32.577,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF CHINA LTD -	147.374,00	HKD	3,970	72.736,91		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD -A-	39.200,00	CNY	7,770	40.297,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BEIGENE LTD -	2.382,00	HKD	109,200	32.337,61		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERP -	17.300,00	CNY	12,980	29.709,30		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BILIBILI INC -	1.067,00	HKD	142,000	18.836,33		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA CONSTRUCTION BANK -	205.718,00	HKD	6,480	165.726,05		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD -	24.789,00	HKD	14,680	45.240,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -	12.626,00	CNY	39,300	65.649,28		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP -	7.449,00	HKD	25,200	23.336,84		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD -	31.600,00	CNY	6,490	27.133,35		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA TOWER CORP LTD -	149.803,00	HKD	1,120	20.858,45		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	CITIC SECURITIES CO LTD -	8.700,00	CNY	29,170	33.575,88		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CONTEMPORARY	1.100,00	CNY	266,000	38.712,03		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COSCO SHIPPING	17.300,00	CNY	15,500	35.477,21		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GEELY AUTOMOBILE	20.105,00	HKD	14,820	37.042,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GINLONG TECHNOLOGIES	2.500,00	CNY	61,070	20.199,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	GOERTEK INC -	7.500,00	CNY	25,810	25.610,67		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HAIER SMART HOME CO	10.300,00	CNY	28,470	38.796,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ICBC -	149.659,00	HKD	5,210	96.935,76		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ICBC -	47.100,00	CNY	6,920	43.121,98		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JD.COM INC -	5.318,00	HKD	136,000	89.914,70		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	JIANGSU EXPRESSWAY	27.681,00	HKD	8,580	29.526,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KWEICHOW MOUTAI CO	300,00	CNY	1.524,000	60.489,21		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LULULEMON ATHLETICA	198,00	USD	382,410	73.121,37		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MEITUAN DIANPING -	9.724,00	HKD	151,700	183.389,31		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	NETEASE.COM -	4.457,00	HKD	138,400	76.687,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NEW CHINA LIFE	4.000,00	CNY	49,700	26.301,96		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NONGFU SPRING CO LTD -	5.748,00	HKD	33,950	24.260,51		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PICC PROPERTY &	24.818,00	HKD	12,260	37.826,90		0,04	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PINDUODUO INC -	1.386,00	USD	96,990	129.819,55		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PING AN INSURANCE	15.842,00	CNY	52,650	110.351,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	SUZHOU TFC OPTICAL	1.700,00	CNY	91,360	20.548,34		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WANT WANT CHINA	43.351,00	HKD	4,560	24.575,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	15.487,00	HKD	17,560	33.809,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	XIAOMI CORP -	33.329,00	HKD	34,500	142.950,23		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	ZHEJIANG EXPRESSWAY	26.986,00	HKD	5,590	18.754,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	1.971,00	USD	19,550	37.212,02		0,03	0,03
<u>Denemarken</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AP MOELLER - MAERSK A/S	12,00	DKK	11.540,000	18.569,83		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COLOPLAST A/S B	263,00	DKK	786,200	27.727,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DANSKE BK AS -	1.262,00	DKK	203,700	34.472,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DSV PANALPINA A S -	420,00	DKK	1.529,000	86.114,78		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GENMAB A/S -	143,00	DKK	1.492,500	28.620,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOVO NORDISK A/S B	5.633,00	DKK	624,200	471.502,95		0,43	0,43
Aandelen genoteerd op beurs	NOVOZYMES A/S B	660,00	DKK	407,700	36.083,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PANDORA A/S -	203,00	DKK	1.317,000	35.851,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VESTAS WINDS SYSTEMS -	1.721,00	DKK	98,080	22.635,09		0,02	0,02
<u>Duitsland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADIDAS AG -	355,00	EUR	236,800	84.064,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	ALLIANZ AG REG	706,00	EUR	295,900	208.905,40		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	BAYERISCHE MOTOREN	526,00	EUR	78,980	41.543,48		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BEIERSDORF AG -	240,00	EUR	124,000	29.760,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COMMERZBANK AG -	1.859,00	EUR	15,725	29.232,78		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COVESTRO AG -	477,00	EUR	58,000	27.666,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DAIMLER TRUCK HOLDING	874,00	EUR	36,850	32.206,90		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DELIVERY HERO SE -	553,00	EUR	27,120	14.997,36		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BANK AG REG	4.187,00	EUR	16,640	69.671,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE BOERSE AG -	375,00	EUR	222,400	83.400,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE POST AG -	2.221,00	EUR	33,980	75.469,58		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DEUTSCHE TELEKOM INT	6.418,00	EUR	28,890	185.416,02		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	DR ING HC F PORSCHE AG	213,00	EUR	58,420	12.443,46		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS MEDICAL CARE	414,00	EUR	44,160	18.282,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FRESENIUS SE & CO KGAA	1.405,00	EUR	33,540	47.123,70		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GEA AG -	451,00	EUR	47,820	21.566,82		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HANNOVER RUECK SE	184,00	EUR	241,400	44.417,60		0,04	0,04

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	HEIDELBERGCEMENT AG -	307,00	EUR	119,300	36.625,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HENKEL KGAA PREF	556,00	EUR	84,700	47.093,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	INFINEON TECHNOLOGIES AG -	2.755,00	EUR	31,400	86.507,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	KNORR-BREMSE AG -	447,00	EUR	70,350	31.446,45		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LEG IMMOBILIEN AG -	329,00	EUR	81,800	26.912,20		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK KGAA -	339,00	EUR	139,900	47.426,10		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNG AG REG	258,00	EUR	487,100	125.671,80		0,12	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SAP AG -	1.871,00	EUR	236,300	442.117,30		0,40	0,40
Aandelen genoteerd op beurs	SCOUT24 AG -	215,00	EUR	85,100	18.296,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SIEMENS HEALTHINEERS AG -	468,00	EUR	51,200	23.961,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VONOVIA SE -	1.800,00	EUR	29,320	52.776,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ZALANDO SE -	704,00	EUR	32,390	22.802,56		0,02	0,02
<u>Filipijnen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	BDO UNIBANK INC -	9.810,00	PHP	144,000	23.583,90		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SM INVESTMENTS CORP -	1.870,00	PHP	899,000	28.066,31		0,03	0,03
<u>Finland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ELISA OYJ (HEL) A	405,00	EUR	41,800	16.929,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KESKO OYJ B	787,00	EUR	18,180	14.307,66		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KONE CORP. -	625,00	EUR	47,000	29.375,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOKIA A	14.900,00	EUR	4,275	63.690,05		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NORDEA BANK ABP -	6.160,00	EUR	10,500	64.680,00		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ORION OYJ B	569,00	EUR	42,780	24.341,82		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMPO OYJ SAMPO OYJ	1.242,00	EUR	39,380	48.909,96		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	STORA ENSO OYJ R	3.428,00	EUR	9,718	33.313,30		0,03	0,03
<u>Frankrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALSTOM -	1.062,00	EUR	21,560	22.896,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ARKEMA -	185,00	EUR	73,550	13.606,75		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AXA -	2.907,00	EUR	34,320	99.768,24		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	BNP PARIBAS SA -	1.844,00	EUR	59,220	109.201,68		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CAPGEMINI SA -	403,00	EUR	158,150	63.734,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CARREFOUR -	1.096,00	EUR	13,730	15.048,08		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CIE DE ST-GOBAIN -	858,00	EUR	85,700	73.530,60		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COVIVIO -	492,00	EUR	48,760	23.989,92		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DASSAULT SYSTEMES -	1.668,00	EUR	33,500	55.878,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EDENRED -	610,00	EUR	31,750	19.367,50		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITABLE HOLDINGS INC -	712,00	USD	47,170	32.433,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ESSILOR_LUXOTTICA (PAR)	531,00	EUR	235,600	125.103,60		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	GEICINA REG	279,00	EUR	90,450	25.235,55		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HERMES INTL. (PAR)	61,00	EUR	2.322,000	141.642,00		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	KERING -	199,00	EUR	238,250	47.411,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	L'OREAL -	401,00	EUR	341,850	137.081,85		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	LEGRAND (PAR)	565,00	EUR	94,040	53.132,60		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT SE -	509,00	EUR	635,500	323.469,50		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	MICHELIN (PAR)	1.354,00	EUR	31,800	43.057,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ORANGE S.A. -	4.668,00	EUR	9,628	44.943,50		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PERNOD RICARD SA -	362,00	EUR	109,000	39.458,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLICIS GROUPE SA -	573,00	EUR	103,000	59.019,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SANOFI -	2.078,00	EUR	93,740	194.791,72		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	SARTORIUS STEDIM BIOTECH -	72,00	EUR	215,200	15.494,40		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SCHNEIDER ELECTRIC SE -	1.037,00	EUR	240,900	249.813,30		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	SOCIETE GENERALE SA -	2.348,00	EUR	27,160	63.771,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SODEXHO ALLIANCE -	178,00	EUR	79,550	14.159,90		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	STMICROELECTRONICS NV -	1.245,00	EUR	24,275	30.222,38		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UNIBAIL-RODAMCO SE -	425,00	EUR	72,720	30.906,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VINCI S.A. -	1.398,00	EUR	99,740	139.436,52		0,13	0,13
<u>Griekenland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	NAT. BK GREECE -	3.359,00	EUR	7,660	25.729,94		0,02	0,02
<u>Hong Kong</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIA GROUP LTD -	21.968,00	HKD	56,300	153.759,65		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -	32.340,00	HKD	82,400	331.291,81		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	BOC HONG KONG HOLD LTD -	14.148,00	HKD	24,950	43.884,29		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA INSURANCE INTERNATIONAL -	13.389,00	HKD	11,620	19.341,84		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD -	11.238,00	HKD	17,560	24.533,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST LTD -	19.531,00	HKD	12,400	30.108,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD -	31.691,00	HKD	4,780	18.832,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FAR EAST HORIZON LTD -	18.871,00	HKD	5,670	13.302,14		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD. -	2.688,00	HKD	294,800	98.514,51		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	LENOVO GROUP LTD -	28.945,00	HKD	10,080	36.272,51		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MTR CORPORATION -	8.166,00	HKD	27,100	27.512,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SUN HUNG KAI PROPS -	4.507,00	HKD	74,650	41.827,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TECHTRONIC INDUSTRIES COMP LTD -	2.814,00	HKD	102,500	35.858,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	THE LINK REIT -	9.973,00	HKD	32,850	40.729,09		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO -	4.256,00	HKD	32,800	17.354,77		0,02	0,02
<u>Ierland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AIB GROUP PLC -	3.355,00	EUR	5,330	17.882,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF IRELAND GROUP PLC -	2.068,00	EUR	8,806	18.210,81		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	C.R.H. PLC -	1.245,00	USD	92,520	111.238,44		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	KERRY GROUP PLC -	380,00	EUR	93,250	35.435,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KINGSPAN GROUP PLC -	477,00	EUR	70,450	33.604,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEW LINDE PLC -	843,00	USD	418,670	340.839,02		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	PENTAIR PLC -	451,00	USD	100,640	43.832,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL -	466,00	USD	86,310	38.841,58		0,04	0,04
<u>Indië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LT -	254,00	INR	7.296,350	20.904,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ASIAN PAINTS LTD -	1.157,00	INR	2.281,350	29.773,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AUROBINDO PHARMA LTD -	978,00	INR	1.334,500	14.721,90		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AXIS BANK LIMITED -	6.045,00	INR	1.064,700	72.598,88		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	BAJAJ AUTO LTD. -	211,00	INR	8.798,600	20.941,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BAJAJ FINANCE LTD -	840,00	INR	6.823,000	64.648,88		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BHARTI AIRTEL LTD -	6.028,00	INR	1.587,750	107.959,72		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CG POWER & INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD -	3.058,00	INR	728,000	25.111,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CIPLA LTD -	1.428,00	INR	1.529,000	24.628,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DR REDDY'S LABORATORIES LTD. -	1.716,00	INR	1.388,500	26.876,30		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EICHER MOTORS LTD -	504,00	INR	4.821,900	27.412,91		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HCL TECHNOLOGIES LTD -	3.009,00	INR	1.917,400	65.079,06		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HDFC BANK LTD -	11.615,00	INR	1.772,850	232.272,39		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	HERO MOTOCORP LTD. -	530,00	INR	4.160,600	24.873,58		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HINDALCO INDUSTRIES LTD. -	5.429,00	INR	602,450	36.893,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HINDUSTAN LEVER LTD. -	2.330,00	INR	2.326,850	61.154,82		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ICICI BANK LTD. P.N. 01/07/05	11.242,00	INR	1.281,650	162.524,71		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	INFO EDGE INDIA LTD -	288,00	INR	8.677,250	28.189,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INFOSYS LTD -	7.250,00	INR	1.880,000	153.745,44		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	INTERGLOBE AVIATION LTD -	771,00	INR	4.554,250	39.607,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KOTAK MAHINDRA BANK LTD -	3.312,00	INR	1.786,050	66.725,27		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	LUPIN LTD -	1.150,00	INR	2.355,700	30.557,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MARUTI UDYOG LTD -	345,00	INR	10.858,400	42.256,28		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD -	3.982,00	INR	1.128,150	50.672,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	POWER GRID CORP OF INDIA LTD -	10.676,00	INR	308,700	37.175,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STATE BANK OF INDIA -	5.999,00	INR	794,950	53.792,91		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SUN PHARMACEUTICAL INDS LTD -	2.258,00	INR	1.886,350	48.045,49		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUPREME INDUSTRIES LTD -	310,00	INR	4.700,550	16.436,78		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TECH MAHINDRA LTD -	2.330,00	INR	1.706,200	44.842,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TITAN CO LTD -	1.110,00	INR	3.253,150	40.731,79		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TRENT LTD -	562,00	INR	7.123,350	45.157,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TVS MOTOR CO LTD -	1.126,00	INR	2.368,500	30.082,79		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VARUN BEVERAGES LTD -	4.850,00	INR	638,500	34.930,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WIPRO LTD -	9.882,00	INR	301,850	33.646,69		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ZOMATO LTD -	13.153,00	INR	278,050	41.252,86		0,04	0,04
<u>Indonesië</u>								

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK CENTRAL ASIA TBK -	125.721,00	IDR	9.675,000	72.982,33		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK MANDIRI -	79.444,00	IDR	5.700,000	27.170,33		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PT BANK RAKYAT INDONESIA -	170.799,00	IDR	4.080,000	41.812,33		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PT KALBE FARMA FOREIGN	217.309,00	IDR	1.360,000	17.732,73		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSE 'B' SCRIPLESS	103.208,00	IDR	2.710,000	16.781,92		0,02	0,02
<u>Israël</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES -	276,00	USD	186,700	49.762,63		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CYBERARK SOFTWARE LTD -	95,00	USD	333,150	30.564,22		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NICE LTD -	142,00	ILS	621,200	23.379,38		0,02	0,02
<u>Italië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ASSICURAZIONI GENERALI -	3.330,00	EUR	27,270	90.809,10		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	FINECOBANK BANCA FINECO SPA -	1.261,00	EUR	16,790	21.172,19		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTESA SANPAOLO SPA -	25.834,00	EUR	3,863	99.796,74		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MEDIOBANCA (MIL)	1.339,00	EUR	14,075	18.846,43		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MONCLER SPA -	537,00	EUR	50,980	27.376,26		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PRYSMIAN SPA -	883,00	EUR	61,660	54.445,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE -	5.211,00	EUR	7,620	39.707,82		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UNICREDIT SPA -	2.915,00	EUR	38,525	112.300,38		0,10	0,10
<u>Japan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANTEST CORP -	1.600,00	JPY	9.198,000	90.431,82		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AEON CO LTD. -	1.500,00	JPY	3.695,000	34.057,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AJINOMOTO -	1.100,00	JPY	6.452,000	43.610,89		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD -	3.300,00	JPY	1.657,000	33.600,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ASICS CORPORATION -	2.000,00	JPY	3.110,000	38.220,67		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ASTELLAS PHARMA INC -	3.800,00	JPY	1.534,500	35.830,95		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BRIDGESTONE CORP -	1.600,00	JPY	5.340,000	52.501,19		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CANON INC -	1.600,00	JPY	5.161,000	50.741,32		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CENTRAL JAPAN RAILWAY -	2.000,00	JPY	2.965,000	36.438,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD -	1.400,00	JPY	6.999,000	60.210,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DAI NIPPON PRINTNG -	1.200,00	JPY	2.219,500	16.366,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC -	1.600,00	JPY	4.235,000	41.637,18		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DAIFUKU CO LTD -	900,00	JPY	3.300,000	18.250,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DAIICHI SANKYO COMPANY LTD -	3.400,00	JPY	4.352,000	90.923,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DAIWA HOUSE -	1.500,00	JPY	4.858,000	44.777,17		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DENSO CORP. -	4.800,00	JPY	2.214,500	65.316,78		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DISCO CORP -	200,00	JPY	42.730,000	52.513,48		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	EAST JAPAN RAILWAY -	2.800,00	JPY	2.795,000	48.089,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EISAI CO. -	2.100,00	JPY	4.329,000	55.861,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FANUC CORP -	1.800,00	JPY	4.175,000	46.178,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FAST RETAILING CO LTD. -	400,00	JPY	53.820,000	132.285,29		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	FUJI PHOTO FILM -	2.900,00	JPY	3.309,000	58.966,13		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FUJITSU LTD -	3.200,00	JPY	2.799,500	55.047,59		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC -	700,00	JPY	4.117,000	17.708,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HITACHI -	8.800,00	JPY	3.937,000	212.890,34		0,20	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	HONDA MOTOR CO -	8.600,00	JPY	1.535,000	81.117,53		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HOYA CORPORATION -	800,00	JPY	19.815,000	97.407,40		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	4.000,00	JPY	1.490,500	36.635,31		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	4.300,00	JPY	1.494,500	39.488,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD -	900,00	JPY	2.907,000	16.076,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAJIMA CORP -	1.500,00	JPY	2.881,000	26.554,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAO CORP -	800,00	JPY	6.388,000	31.402,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KEYENCE CORP -	400,00	JPY	64.630,000	158.855,42		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KUBOTA CORP -	2.500,00	JPY	1.839,000	28.250,73		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KYOWA KOGYO CO LTD -	1.500,00	JPY	2.375,500	21.895,46		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LASERTEC CORP -	200,00	JPY	15.185,000	18.661,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MATSUMOTOKIYOSHI HOLD CO LTD -	1.500,00	JPY	2.305,000	21.245,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MINEBEA -	900,00	JPY	2.569,500	14.210,16		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI ESTATE -	2.200,00	JPY	2.200,500	29.747,60		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP -	20.900,00	JPY	1.846,000	237.075,05		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI CHEMICAL INC -	1.000,00	JPY	3.470,000	21.322,46		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI FUDOSAN -	5.100,00	JPY	1.270,000	39.799,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MITSUI SUMITOMO INSUR GROUP -	2.900,00	JPY	3.449,000	61.460,92		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. -	4.600,00	JPY	3.873,000	109.474,56		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	MURATA MANUFACTURING CO -	3.200,00	JPY	2.559,500	50.328,38		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NAMCO BANDAI HOLDING INC -	1.500,00	JPY	3.779,000	34.831,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEC ELECTRONICS CORP -	2.700,00	JPY	2.046,500	33.953,41		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NIDEC -	2.500,00	JPY	2.855,000	43.858,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NINTENDO CO -	2.100,00	JPY	9.264,000	119.543,43		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	NIPPON TEL & TEL -	64.200,00	JPY	158,000	62.330,41		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NITORI HOLDINGS CO LTD -	200,00	JPY	18.635,000	22.901,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA HOLDINGS INC -	5.700,00	JPY	931,300	32.619,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND -	15,00	JPY	137.700,000	12.692,09		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD -	1.400,00	JPY	4.659,000	40.080,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	OBIC CO LTD -	1.000,00	JPY	4.693,000	28.837,55		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	OLYMPUS CORP -	2.200,00	JPY	2.370,500	32.045,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	OMRON CORP -	400,00	JPY	5.353,000	13.157,25		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ORIENTAL LAND COMPANY,LTD -	3.000,00	JPY	3.422,000	63.082,53		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ORIX (ORIENT LEASING) -	2.900,00	JPY	3.408,000	60.730,30		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA CORP -	1.200,00	JPY	3.609,000	26.611,91		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OTSUKA HOLDINGS CO LTD -	1.100,00	JPY	8.600,000	58.129,82		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	PAN PACIFIC INT HOLD CO LTD -	1.300,00	JPY	4.316,000	34.477,25		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PANASONIC CORPORATION -	6.300,00	JPY	1.643,000	63.604,23		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	RECRUIT HOLDINGS CO LTD -	2.700,00	JPY	11.145,000	184.906,30		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	RESONA HOLDINGS INC -	3.700,00	JPY	1.144,500	26.021,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SECOM CO -	1.000,00	JPY	5.369,000	32.991,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI CHEMICAL -	1.900,00	JPY	2.715,000	31.697,96		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SEKISUI HOUSE LTD -	1.600,00	JPY	3.782,000	37.183,42		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHIN-ETSU CHEM CO -	3.700,00	JPY	5.296,000	120.408,62		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	SHIONOGI & CO -	2.400,00	JPY	2.219,000	32.724,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHISEIDO CO -	900,00	JPY	2.786,500	15.410,24		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SMC CORP. -	100,00	JPY	62.180,000	38.208,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SOFTBANK CORP -	67.300,00	JPY	198,900	82.254,13		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS -	1.900,00	JPY	4.119,000	48.089,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SONY CORP -	11.900,00	JPY	3.369,000	246.351,86		0,23	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC -	7.100,00	JPY	3.764,000	164.216,14		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLD INC -	2.100,00	JPY	3.692,000	47.641,88		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SUZUKI MOTOR CORP. -	4.500,00	JPY	1.790,000	49.496,38		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TAIYO NIPPON SANJO CORP -	600,00	JPY	4.424,000	16.310,76		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD -	3.200,00	JPY	4.181,000	82.212,53		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	TDK CORP -	5.200,00	JPY	2.072,500	66.222,53		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	TERUMO CORP. -	2.500,00	JPY	3.062,000	47.038,46		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TOKIO MARINE HOLDINGS INC -	3.600,00	JPY	5.728,000	126.710,73		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	TOKYO ELECTRON -	900,00	JPY	24.185,000	133.750,83		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	TOPPAN PRINTING -	1.200,00	JPY	4.209,000	31.036,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA INDUSTRIES CORP. -	300,00	JPY	12.865,000	23.715,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TOYOTA TSUSHO CORPORATION -	1.500,00	JPY	2.828,000	26.066,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WEST JAPAN RAILWAY -	2.000,00	JPY	2.797,000	34.374,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	YAMAHA MOTORS -	3.000,00	JPY	1.404,500	25.891,12		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	YASKAWA ELECTRIC CORP -	700,00	JPY	4.067,000	17.493,64		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	Z HOLDINGS CORP -	9.300,00	JPY	419,400	23.967,31		0,02	0,02
Kaaimanlanden								
Aandelen genoteerd op beurs	GARMIN LTD -	305,00	USD	206,260	60.752,58		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	INNOVENT BIOLOGICS INC -	6.017,00	HKD	36,600	27.378,18		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KE HOLDINGS INC -	1.848,00	USD	18,420	32.873,16		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	KUAISHOU TECHNOLOGY -	5.064,00	HKD	41,350	26.032,31		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LI AUTO INC -	2.559,00	HKD	93,950	29.888,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHN -	3.558,00	HKD	48,950	21.652,20		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NU HOLDINGS LTD/ CAYMAN ISLANDS -	6.274,00	USD	10,360	62.770,29		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SEA LTD -	776,00	USD	106,100	79.510,96		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO -	5.608,00	HKD	20,700	14.431,84		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TRIP.COM GROUP LTD -	1.431,00	USD	68,660	94.884,08		0,09	0,09
<u>Maleisië</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	CIMB GROUP HOLDINGS BHD -	23.600,00	MYR	8,200	41.794,83		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HONG LEONG BANK BERHAD -	6.900,00	MYR	20,560	30.638,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MALAYAN BANKING BHD -	13.000,00	MYR	10,240	28.750,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NESTLE MALAYSIA BERHAD -	800,00	MYR	99,980	17.274,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS -	16.600,00	MYR	4,900	17.567,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC BANK BERHAD -	32.000,00	MYR	4,560	31.514,58		0,03	0,03
<u>Mexico</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICA MOVIL S.A. DE C.V. -L-	64.932,00	MXN	14,950	45.085,61		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FEMSA -	5.276,00	MXN	177,700	43.544,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GRUPO FINANC NORTE O	5.943,00	MXN	133,970	36.978,67		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WAL-MART DE MEXICO SA DE CV V	12.754,00	MXN	54,890	32.514,54		0,03	0,03
<u>Nederland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	A.K.Z.O. NOBEL -	540,00	EUR	57,960	31.298,40		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ADYEN BV -	50,00	EUR	1.437,000	71.850,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AEGON -	2.951,00	EUR	5,720	16.879,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ARGENX SE -	132,00	EUR	600,000	79.200,00		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ASM INTERNATIONAL -	85,00	EUR	558,800	47.498,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ASML HOLDING NV -	728,00	EUR	678,700	494.093,60		0,45	0,45
Aandelen genoteerd op beurs	ASR NEDERLAND NV -	383,00	EUR	45,780	17.533,74		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FERRARI NV -	242,00	EUR	412,400	99.800,80		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HEINEKEN -	792,00	EUR	68,700	54.410,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	IMCD GROUP NV -	170,00	EUR	143,500	24.395,00		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ING GROEP NV -	6.621,00	EUR	15,130	100.175,73		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	KON. AHOLD DELHAIZE NV -	2.361,00	EUR	31,490	74.347,89		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE KPN NV -	9.369,00	EUR	3,515	32.932,04		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V. -	2.058,00	EUR	24,400	50.215,20		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NN GROUP NV -	513,00	EUR	42,070	21.581,91		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NXP SEMICONDUCTOR NV -	422,00	USD	207,850	84.705,65		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PROSUS NV -	2.451,00	EUR	38,350	93.995,85		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	QIAGEN NV -	645,00	EUR	43,045	27.764,03		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STELLANTIS NV -	3.176,00	EUR	12,590	39.985,84		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV -	1.423,00	EUR	24,720	35.176,56		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WOLTERS KLUWER -	444,00	EUR	160,400	71.217,60		0,07	0,07
<u>Nieuw Zeeland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP. -	3.234,00	NZD	38,400	67.189,75		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	XERO LTD -	404,00	AUD	168,560	40.717,55		0,04	0,04
<u>Noorwegen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	DNB BANK ASA -	1.975,00	NOK	226,900	38.104,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ORKLA ASA A	3.535,00	NOK	98,350	29.562,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TELENOR A/S -	2.849,00	NOK	126,900	30.741,63		0,03	0,03
<u>Oostenrijk</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ERSTE GROUP BANK AG -	623,00	EUR	59,660	37.168,18		0,03	0,03
<u>Polen</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	POWOSZECNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK -	4.692,00	PLN	59,760	65.554,93		0,06	0,06
<u>Singapore</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	DBS GROUP HOLDINGS LTD -	3.770,00	SGD	43,720	116.679,18		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD. -	7.300,00	SGD	16,690	86.248,40		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SINGAPORE TELECOM -	23.200,00	SGD	3,080	50.583,70		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED OVERSEAS BANK LTD. -	2.700,00	SGD	36,330	69.438,61		0,06	0,06
<u>Spanje</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACTIVIDADES CONSTRUCCY SERV -	527,00	EUR	48,440	25.527,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AENA SA -	134,00	EUR	197,400	26.451,60		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMADEUS IT GROUP SA -	998,00	EUR	68,200	68.063,60		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA -	11.250,00	EUR	9,452	106.335,00		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SABADELL -	11.835,00	EUR	1,877	22.214,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA -	28.105,00	EUR	4,465	125.474,77		0,12	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CAIXABANK SA -	8.343,00	EUR	5,236	43.683,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CELLNEX TELECOM SAU -	1.564,00	EUR	30,510	47.717,64		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	FERROVIAL SA -	891,00	EUR	40,600	36.174,60		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA -	1.984,00	EUR	49,640	98.485,76		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RED ELECTRICA DE ESPANA -	907,00	EUR	16,500	14.965,50		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	TELEFONICA SA -	10.902,00	EUR	3,937	42.921,17		0,04	0,04
<u>Taiwan</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ACCTON TECHNOLOGY CORP -	2.022,00	TWD	773,000	46.040,71		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD -	11.515,00	TWD	162,000	54.949,06		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD. -	25.312,00	TWD	68,300	50.924,70		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CHAILLEASE HOLDING CO LTD -	6.593,00	TWD	113,000	21.945,37		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHINA STEEL CORP -	41.009,00	TWD	19,650	23.736,85		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHUNGHWA TELECOM CO LTD -	10.800,00	TWD	123,500	39.289,10		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CTBC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD -	40.364,00	TWD	39,100	46.489,22		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL -	4.267,00	TWD	430,500	54.109,95		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	E SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD -	33.028,00	TWD	26,950	26.219,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FUBON FINANCIAL HOLDING CO -	24.203,00	TWD	90,300	64.378,12		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FUHWANG FINANCIAL HOLDINGS CO LTD -	38.093,00	TWD	34,000	38.150,96		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HON HAI PRECISION -	26.209,00	TWD	184,000	142.052,74		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	LITE-ON TECHNOLOGY CORP -	11.056,00	TWD	99,500	32.404,28		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MEDIATEK INCORPORATION -	3.263,00	TWD	1.415,000	136.004,99		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	MEGA FINANCIAL HOLD CO -	34.192,00	TWD	38,700	38.977,75		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NAN YA PLASTIC -	25.325,00	TWD	29,900	22.304,99		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP -	1.673,00	TWD	502,000	24.738,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PRESIDENT ENTERPRISES -	13.155,00	TWD	80,900	31.348,78		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	QUANTA COMPUTER INC -	7.684,00	TWD	287,000	64.960,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS -	16.266,00	TWD	39,600	18.973,93		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS -	52.553,00	TWD	22,900	35.449,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SYNNEC TECHNOLOGY INTERNATIONAL -	10.055,00	TWD	70,800	20.969,91		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING -	51.472,00	TWD	24,300	36.843,31		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TAIWAN SEMICONDUCTOR -	42.056,00	TWD	1.075,000	1.331.734,83		1,22	1,21
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED MICRO ELECTRONICS -	26.489,00	TWD	43,050	33.590,78		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WISTRON CORP -	9.773,00	TWD	104,000	29.939,36		0,03	0,03
<u>Thailand</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANCED INFO SERVICE PCL -	3.700,00	THB	287,000	29.948,02		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -	27.900,00	THB	24,500	19.277,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CP ALL PCL -	17.800,00	THB	55,750	27.986,55		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL -	7.100,00	THB	152,500	30.536,03		0,03	0,03
<u>Turkije</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	TURK HAVA YOLLARI AO -	6.490,00	TRY	281,000	49.806,10		0,05	0,05

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
<u>V.K.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ANTOFAGASTA PLC -	669,00	GBP	15,900	12.865,19		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	ASHTAD GROUP PLC -	941,00	GBP	49,650	56.506,95		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ASTRAZENECA PLC -	2.884,00	GBP	104,680	365.133,71		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	AUTO TRADER GROUP PLC -	1.581,00	GBP	7,930	15.163,45		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	AVIVA PLC -	5.496,00	GBP	4,688	31.162,14		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BARCLAYS BANK PLC -	27.918,00	GBP	2,682	90.543,04		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BARRATT DEVELOPMENTS PLC -	6.058,00	GBP	4,401	32.245,83		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BT GROUP PLC -	13.084,00	GBP	1,441	22.795,38		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BUNZL -	733,00	GBP	32,960	29.220,26		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	COMPASS GROUP -	3.454,00	GBP	26,620	111.204,75		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DIAGEO -	4.368,00	GBP	25,375	134.054,57		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	EXPERIAN GROUP LTD -	2.079,00	GBP	34,450	86.623,69		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	GLAXOSMITHKLINE PLC -	8.063,00	GBP	13,465	131.309,45		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	HALEON PLC -	15.659,00	GBP	3,774	71.475,78		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	HALMA PLC -	1.077,00	GBP	26,890	35.026,72		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC -	1.001,00	GBP	19,930	24.128,72		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HSBC HOLDING PLC -	33.013,00	GBP	7,853	313.554,87		0,29	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	INFORMA PLC -	3.182,00	GBP	7,984	30.726,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC -	335,00	GBP	99,540	40.330,67		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LEGAL & GENERAL GROUP PLC -	16.632,00	GBP	2,298	46.226,12		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LLOYDS BANKING GROUP PLC -	123.716,00	GBP	0,548	81.967,34		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC -	899,00	GBP	112,850	122.702,73		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MONDI PLC -	1.888,00	GBP	11,920	27.218,94		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEXT PLC -	273,00	GBP	94,980	31.360,85		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PEARSON PLC -	1.747,00	GBP	12,820	27.087,81		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PRUDENTIAL PLC -	7.195,00	GBP	6,370	55.432,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	RECKITT BENCKISER PLC -	1.406,00	GBP	48,330	82.185,48		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RELX PLC -	3.725,00	GBP	36,290	163.495,65		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	RENTOKIL INITIAL PLC -	4.658,00	GBP	4,008	22.579,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC -	14.947,00	GBP	4,021	72.691,07		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ROYALTY PHARMA PLC -	894,00	USD	25,510	22.024,08		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAGE GROUP -	2.546,00	GBP	12,730	39.199,43		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SAINSBURY PLC -	5.048,00	GBP	2,736	16.704,30		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STANDARD CHARTERED PLC -	3.884,00	GBP	9,886	46.440,06		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	STERIS PLC -	166,00	USD	205,560	32.953,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TESCO -	17.567,00	GBP	3,683	78.251,43		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VODAFONE GROUP PLC -	62.790,00	GBP	0,683	51.868,55		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD -	232,00	USD	313,240	70.180,28		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WPP GROUP PLC -	2.529,00	GBP	8,274	25.307,97		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	3IGROUP -	2.161,00	GBP	35,640	93.150,55		0,09	0,09
<u>V.S.A.</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ABBOTT LAB. -	3.112,00	USD	113,110	339.930,78		0,31	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	ABBVIE INC -	3.269,00	USD	177,700	560.986,29		0,51	0,51
Aandelen genoteerd op beurs	ACCENTURE LTD A	1.133,00	USD	351,790	384.913,64		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs	ADOBE SYSTEMS -	812,00	USD	444,680	348.701,27		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	ADVANC MICRO DEVICES -	3.029,00	USD	120,790	353.329,71		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	AERCAP HOLDINGS NV -	479,00	USD	95,700	44.268,76		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	AFLAC INC -	963,00	USD	103,440	96.197,70		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	AGILENT TECHNOLOGIES -	561,00	USD	134,340	72.781,01		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	AIRBNB INC -	834,00	USD	131,410	105.838,67		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AKAMAI TECHNOLOGIES INC -	285,00	USD	95,650	26.325,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC -	762,00	USD	97,550	71.784,74		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	ALIGN TECHNOLOGY INC -	102,00	USD	208,510	20.538,89		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALLSTATE CORPORATION -	507,00	USD	192,790	94.393,56		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ALLY FINANCIAL INC -	461,00	USD	36,010	16.031,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC -	266,00	USD	235,310	60.446,61		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ALPHABET INC -A-	189,00	USD	189,300	34.551,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AMAZON COMM. INC. -	16.440,00	USD	219,390	3.483.120,81		3,18	3,17
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN EXPRESS -	1.027,00	USD	296,790	294.353,77		0,27	0,27

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs GROUP INC -	AMERICAN FINANCIAL	138,00	USD	136,930	18.248,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN INT. GROUP -	1.258,00	USD	72,800	88.442,68		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN NATIONAL	793,00	USD	37,420	28.656,75		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN TOWER CORP	836,00	USD	183,410	148.074,13		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AMERICAN WATER WORKS	734,00	USD	124,490	88.243,03		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	AMERIPRISE FINANCIAL	213,00	USD	532,430	109.519,64		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AMGEN -	988,00	USD	260,640	248.684,04		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	ANNALY CAPITAL	972,00	USD	18,300	17.177,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ANSYS INC -	181,00	USD	337,330	58.963,52		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ANTHEM INC -	442,00	USD	368,900	157.463,83		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	AON CORPORATION -	349,00	USD	359,160	121.049,58		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	APOLLO GLOBAL	744,00	USD	165,160	118.666,38		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	APPLE INC -	25.756,00	USD	250,420	6.228.698,72		5,70	5,68
Aandelen genoteerd op beurs	APPLIED MATERIALS -	1.548,00	USD	162,630	243.120,46		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	APPLOVIN CORP -	385,00	USD	323,830	120.400,34		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	APTIV PLC -	465,00	USD	60,480	27.159,05		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ARES MANAGEMENT CORP	381,00	USD	177,030	65.136,10		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ARISTA NETWORKS INC -	2.144,00	USD	110,530	228.852,07		0,21	0,21
Aandelen genoteerd op beurs	ARTHUR J GALLAGHER & CO -	406,00	USD	283,850	111.292,23		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	ASSURANT INC -	107,00	USD	213,220	22.032,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	AT&T INC -	13.040,00	USD	22,770	286.741,48		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	AUTODESK INC -	407,00	USD	295,570	116.172,85		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC. -	731,00	USD	292,730	206.649,57		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	AUTOZONE INC. -	34,00	USD	3.202,000	105.135,68		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	AVALONBAY COMMUNITIES INC -	312,00	USD	219,970	66.277,78		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	AVANTOR INC -	2.926,00	USD	21,070	59.537,25		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	AVERY DENNISON CORPORATION -	247,00	USD	187,130	44.636,51		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BALL CORPORATION -	635,00	USD	55,130	33.807,39		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF AMERICA CORP -	12.615,00	USD	43,950	535.421,78		0,49	0,49
Aandelen genoteerd op beurs	BANK OF NEW YORK MELLON CORP -	1.488,00	USD	76,830	110.403,71		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BAXTER INTL INC -	914,00	USD	29,160	25.738,52		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BECTON DICKINSON -	520,00	USD	226,870	113.927,96		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	BENTLEY SYSTEMS INC -	331,00	USD	46,700	14.927,76		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	BEST BUY -	318,00	USD	85,800	26.349,01		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BIOGEN INC -	350,00	USD	152,920	51.687,11		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC -	385,00	USD	65,730	24.438,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BLACKSTONE GROUP LP -	1.340,00	USD	172,420	223.121,97		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BOOKING HOLDINGS INC -	61,00	USD	4.968,420	292.683,36		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON PROPERTIES INC -	249,00	USD	74,360	17.880,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BOSTON SCIENTIFIC -	2.560,00	USD	89,320	220.820,09		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO -	3.788,00	USD	56,560	206.904,18		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	BROADCOM INC -	8.277,00	USD	231,840	1.853.152,76		1,69	1,69
Aandelen genoteerd op beurs	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS -	212,00	USD	226,090	46.287,86		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN & BROWN INC -	519,00	USD	102,020	51.133,15		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	BROWN-FORMAN CORPORATION B	494,00	USD	37,980	18.118,90		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	BUILDERS FIRSTSOURCE INC -	319,00	USD	142,930	44.031,55		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	BURLINGTON STORES INC -	98,00	USD	285,060	26.978,16		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC. -	240,00	USD	103,320	23.946,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CADENCE DESIGN SYSTEMS -	510,00	USD	300,460	147.981,27		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CAMDEN PROPERTY TRUST -	341,00	USD	116,040	38.213,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CAMPBELL SOUP CO -	569,00	USD	41,880	23.012,77		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP -	729,00	USD	178,320	125.538,66		0,12	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	CARDINAL HEALTH INC -	407,00	USD	118,270	46.485,65		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CARLISLE COMPANIES INC -	98,00	USD	368,840	34.907,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CARMAX GROUP -	268,00	USD	81,760	21.160,48		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	CARRIER GLOBAL CORP -	1.610,00	USD	68,260	106.130,95		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CB RICHARD ELLIS GROUP INC -	556,00	USD	131,290	70.494,68		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CBOE GLOBAL MARKETS INC -	333,00	USD	195,400	62.837,47		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CDW CORP/DE -	290,00	USD	174,040	48.741,28		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CENCORA INC -	372,00	USD	224,680	80.715,56		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	CENTENE CORP -	1.165,00	USD	60,580	68.156,16		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CERIDIAN CORP -	271,00	USD	72,640	19.010,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC -	483,00	USD	85,320	39.796,77		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CHARLES RIVER LABORATORIES INC. -	124,00	USD	184,600	22.105,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CHARTER COMMUNICATIONS INC. -	180,00	USD	342,770	59.583,39		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC -A-	2.599,00	USD	60,300	151.346,89		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	CHUBB LTD -	674,00	USD	276,300	179.841,82		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	CHURCH & DWIGHT CO. INC. -	362,00	USD	104,710	36.605,52		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CIGNA CORP. -	526,00	USD	276,140	140.270,05		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CINCINNATI FINANCIAL CORP -	391,00	USD	143,700	54.260,45		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CINTAS CORPORATION -	619,00	USD	182,700	109.214,20		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	CISCO SYSTEMS INC -	7.158,00	USD	59,200	409.226,07		0,37	0,37
Aandelen genoteerd op beurs	CITIGROUP INC -	3.466,00	USD	70,390	235.607,67		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	CITIZENS FINANCIAL GROUP -	1.067,00	USD	43,760	45.091,18		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CLOROX COMPANY -	180,00	USD	162,410	28.231,58		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CLOUDFLARE INC -	630,00	USD	107,680	65.512,70		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	CME GROUP INC -	723,00	USD	232,230	162.146,10		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP. -	1.027,00	USD	76,900	76.268,76		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COINBASE GLOBAL INC -	363,00	USD	248,300	87.042,88		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	COMCAST CORP -A-	7.056,00	USD	37,530	255.733,15		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	CONAGRA BRANDS INC -	1.539,00	USD	27,750	41.243,12		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	CONSTELLATION BRANDS INC A	275,00	USD	221,000	58.691,45		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	COOPER COMPANY INC (THE) -	256,00	USD	91,930	22.727,26		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	COPART INC. -	1.703,00	USD	57,390	94.384,52		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	CORNING INC -	1.343,00	USD	47,520	61.631,44		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	COSTAR GROUP INC -	1.165,00	USD	71,590	80.543,07		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	COSTCO WHOLESALE CORPORATION -	818,00	USD	916,270	723.813,48		0,66	0,66
Aandelen genoteerd op beurs	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -	437,00	USD	342,160	144.397,80		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CASTLE INTL CORP -	657,00	USD	90,760	57.585,05		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	CROWN CORK AND SEAL -	289,00	USD	82,690	23.078,14		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CVS HEALTH CORP -	2.409,00	USD	44,890	104.432,65		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DANAHER CORPORATION -	1.185,00	USD	229,550	262.691,21		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	DARDEN RESTAURANTS -	297,00	USD	186,690	53.546,05		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	DATADOG INC -	584,00	USD	142,890	80.586,92		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	DAVITA INC -	134,00	USD	149,550	19.352,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DECKERS OUTDOOR CORP -	357,00	USD	203,090	70.017,51		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEERE & COMPANY -	481,00	USD	423,700	196.812,84		0,18	0,18
Aandelen genoteerd op beurs	DELL TECHNOLOGIES INC -	626,00	USD	115,240	69.667,06		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DEXCOM INC -	888,00	USD	77,770	66.692,19		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DICK'S SPORTING GOODS INC -	157,00	USD	228,840	34.696,17		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DIGITAL INSIGHT -	612,00	USD	177,330	104.805,37		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVER FINANCIAL SERVICES -	498,00	USD	173,230	83.311,00		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	DISCOVERY INC -A-	4.296,00	USD	10,570	43.851,97		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOCUSIGN INC -	313,00	USD	89,940	27.186,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLAR GENERAL CORPORATION -	367,00	USD	75,820	26.871,98		0,03	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOLLAR TREE STORES INC. -	623,00	USD	74,940	45.087,03		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOMINO'S PIZZA INC -	56,00	USD	419,760	22.700,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DOORDASH INC -	588,00	USD	167,750	95.255,43		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	DOVER CORPORATION -	250,00	USD	187,600	45.292,13		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	DOW INC -	1.591,00	USD	40,130	61.657,97		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DOWDUPONT INC -	951,00	USD	76,250	70.027,76		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	DYNATRACE INC -	562,00	USD	54,350	29.497,54		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	EBAY INC. -	767,00	USD	61,950	45.886,67		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ECOLAB, INC. -	491,00	USD	234,320	111.106,83		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	EDWARDS LIFESCIENCES CORP. -	1.316,00	USD	74,030	94.083,52		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	ELECTRONIC ARTS -	541,00	USD	146,300	76.434,86		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	EMCOR GROUP INC -	83,00	USD	453,900	36.382,13		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ENPHASE ENERGY INC -	366,00	USD	68,680	24.275,11		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ENTEGRIS INC -	478,00	USD	99,060	45.727,36		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EQUIFAX INC -	261,00	USD	254,850	64.235,49		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EQUINIX INC -	172,00	USD	942,890	156.617,17		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC -	630,00	USD	66,600	40.519,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EQUITY RESIDENTIAL -	853,00	USD	71,760	59.112,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ERIE INDEMNITY CO -	83,00	USD	412,230	33.042,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ESSEX PROPERTY TRUST INC -	158,00	USD	285,440	43.553,38		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ESTEE LAUDER -	391,00	USD	74,980	28.312,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EXACT SCIENCES CORP -	411,00	USD	56,190	22.302,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDIA GROUP INC. -	234,00	USD	186,330	42.106,44		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON INC. -	594,00	USD	110,770	63.541,65		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	EXTRA SPACE STORAGE INC -	344,00	USD	149,600	49.698,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FACEBOOK INC -	3.951,00	USD	585,510	2.234.041,54		2,04	2,04
Aandelen genoteerd op beurs	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC. -	75,00	USD	480,280	34.786,09		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FAIR ISAAC INC -	45,00	USD	1.990,930	86.520,38		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	FASTENAL COMPANY -	1.138,00	USD	71,910	79.028,08		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	FEDEX CORP -	434,00	USD	281,330	117.911,37		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	FIDELITY NATIONAL INFORMATION -	907,00	USD	80,770	70.746,88		0,07	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FIFTH THIRD BANCORPORATION -	1.278,00	USD	42,280	52.181,40		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/ -	15,00	USD	2.113,020	30.608,69		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FIRST SOLAR INC -	142,00	USD	176,240	24.168,11		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FISERV INC -	1.300,00	USD	205,420	257.890,87		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC -	161,00	USD	338,420	52.617,69		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FNF GROUP -	317,00	USD	56,140	17.186,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	FORD MOTOR CY -	7.234,00	USD	9,900	69.161,37		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FORTINET INC -	1.297,00	USD	94,480	118.339,51		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	FORTIVE CORP -	886,00	USD	75,000	64.171,90		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	FOX CORP CLASS A	1.056,00	USD	48,580	49.541,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	F5 NETWORKS INC -	199,00	USD	251,470	48.326,92		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GARTNER INC A	156,00	USD	484,470	72.986,31		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC -	697,00	USD	78,180	52.623,33		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GENERAL MILLS IN -	1.254,00	USD	63,770	77.226,06		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	GENUINE PARTS -	276,00	USD	116,760	31.120,97		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	GILEAD SCIENCES -	2.317,00	USD	92,370	206.684,01		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	GLOBAL PAYMENTS INC -	618,00	USD	112,060	66.878,88		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GODADDY INC -	219,00	USD	197,370	41.742,18		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GOLDMAN SACHS -	584,00	USD	572,620	322.945,51		0,30	0,29
Aandelen genoteerd op beurs	GOOGLE INC -C-	18.702,00	USD	190,440	3.439.506,40		3,14	3,13
Aandelen genoteerd op beurs	GRACO INC. -	452,00	USD	84,290	36.792,93		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	HARTFORD FIN.SERV.GR. -	644,00	USD	109,400	68.038,24		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HCA HEALTHCARE INC -	355,00	USD	300,150	102.900,29		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	HEALTHPEAK PROPERTIES INC -	1.145,00	USD	20,270	22.413,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HENRY SCHEIN INC. -	368,00	USD	69,200	24.592,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HERSHEY CORP -	280,00	USD	169,350	45.792,37		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD -	1.473,00	USD	32,630	46.416,21		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO -	2.679,00	USD	21,350	55.235,78		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC -	466,00	USD	247,160	111.227,97		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	HOLOGIC INC -	614,00	USD	72,090	42.745,78		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HOME DEPOT -	1.953,00	USD	388,990	733.652,80		0,67	0,67
Aandelen genoteerd op beurs	HORMEL FOODS CORPORATION -	815,00	USD	31,370	24.690,05		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HOST HOTELS & RESORTS INC -	1.556,00	USD	17,520	26.326,53		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HUBBELL INC -	107,00	USD	418,890	43.284,63		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HUBSPOT INC -	97,00	USD	696,770	65.269,62		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	HUMANA INC. -	246,00	USD	253,710	60.272,97		0,06	0,06

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs BANCSHARES, INC. -	HUNTINGTON	2.600,00	USD	16,270	40.851,76		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	HYATT HOTELS CORP -	168,00	USD	156,980	25.468,51		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	I.B.M. -	1.655,00	USD	219,830	351.345,87		0,32	0,32
Aandelen genoteerd op beurs	IDEXX LABORATORIES INC. -	156,00	USD	413,440	62.285,50		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ILLINOIS TOOL WORKS INC -	502,00	USD	253,560	122.923,34		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	ILLUMINA INC -	383,00	USD	133,630	49.425,68		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	INCYTE CORP -	308,00	USD	69,070	20.544,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INGERSOLL-RAND INC -	880,00	USD	90,460	76.875,71		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	INSULET CORP -	99,00	USD	261,070	24.959,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTEL CORP -	8.092,00	USD	20,050	156.682,38		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP -	1.112,00	USD	149,010	160.018,46		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	INTERPUBLIC GROUP -	806,00	USD	28,020	21.809,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	INTL PAPER COMP. -	651,00	USD	53,820	33.835,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	INTUIT INC -	512,00	USD	628,500	310.760,02		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	INTUITIVE SURGICAL INC -	645,00	USD	521,960	325.122,36		0,30	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	INVITATION HOMES INC -	1.600,00	USD	31,970	49.398,36		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	IQVIA HOLDINGS INC -	380,00	USD	196,510	72.113,76		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	IRON MOUNTAIN INC -	481,00	USD	105,110	48.824,64		0,05	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	JABIL INC -	246,00	USD	143,900	34.185,80		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JACK HENRY & ASSOCIATES INC -	211,00	USD	175,300	35.720,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC -	115,00	USD	170,660	18.953,07		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	JOHNSON CONTROLS INC -	1.332,00	USD	78,930	101.530,43		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	JPMORGAN CHASE & CO -	5.375,00	USD	239,710	1.244.269,68		1,14	1,13
Aandelen genoteerd op beurs	JUNIPER NETWORKS INC. -	546,00	USD	37,450	19.746,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KELLOGG CO. -	537,00	USD	80,970	41.990,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KENVUE INC -	3.622,00	USD	21,350	74.678,61		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KEURIG DR PEPPER INC -	1.719,00	USD	32,120	53.321,37		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	KEYCORP -	1.415,00	USD	17,140	23.421,63		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC -	394,00	USD	160,630	61.118,51		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KIMBERLEY-CLARK CORP -	581,00	USD	131,040	73.524,13		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	KIMCO REALTY -	1.022,00	USD	23,430	23.124,54		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KKR & CO INC -	1.165,00	USD	147,910	166.407,68		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	KLA CORPORATION -	254,00	USD	630,120	154.563,48		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION -	303,00	USD	53,040	15.520,15		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFT HEINZ CO/THE -	2.039,00	USD	30,710	60.470,97		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	KROGER CY -	1.506,00	USD	61,150	88.934,72		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS -	138,00	USD	229,320	30.561,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LAM RESEARCH CORP -	2.468,00	USD	72,230	172.152,24		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	LAMB WESTON HOLDINGS INC -	383,00	USD	66,830	24.718,39		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LENNAR CORP. -	437,00	USD	136,370	57.550,64		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LENNOX -	86,00	USD	609,300	50.603,38		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA -	360,00	USD	92,660	32.214,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LILLY (ELI) & CO -	1.538,00	USD	772,000	1.146.630,61		1,05	1,05
Aandelen genoteerd op beurs	LIVE NATION -	318,00	USD	129,500	39.769,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	LKQ CORP -	526,00	USD	36,750	18.667,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOWE'S CIE -	1.034,00	USD	246,800	246.442,49		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC -	204,00	USD	326,510	64.324,52		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	M&T BANK CORP -	287,00	USD	188,010	52.109,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MANHATTAN ASSOCIATES INC -	114,00	USD	270,240	29.751,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MARKEL CORP -	27,00	USD	1.726,230	45.010,34		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MARKETAXESS HOLDINGS INC -	72,00	USD	226,040	15.716,93		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MARRIOTT INTERNATIONAL -	442,00	USD	278,940	119.064,68		0,11	0,11
Aandelen genoteerd op beurs	MARSH & MCLENNAN CO -	829,00	USD	212,410	170.051,08		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	MARTIN MARIETTA MATERIALS -	119,00	USD	516,500	59.356,35		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	MARVELL TECHNOLOGY INC -	1.634,00	USD	110,450	174.288,07		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	MASCO CORP -	670,00	USD	72,570	46.955,00		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MASTERCARD INC -	1.499,00	USD	526,570	762.267,92		0,70	0,69
Aandelen genoteerd op beurs	MATCH GROUP INC -	440,00	USD	32,710	13.898,99		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	MC DONALD'S CORP -	1.297,00	USD	289,890	363.097,37		0,33	0,33

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	MCCORMICK & COMPANY -	476,00	USD	76,240	35.046,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MCGRAW HILL FINANCIAL INC -	600,00	USD	498,030	288.573,64		0,26	0,26
Aandelen genoteerd op beurs	MCKESSON CORP -	250,00	USD	569,910	137.592,95		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MEDTRONIC PLC -	2.175,00	USD	79,880	167.782,71		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	MERCK & CO -	4.670,00	USD	99,480	448.644,71		0,41	0,41
Aandelen genoteerd op beurs	METLIFE INC. -	1.157,00	USD	81,880	91.487,36		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC -	37,00	USD	1.223,680	43.723,96		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MICROCHIP TECHNOLOGY INC. -	1.261,00	USD	57,350	69.839,06		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	MICRON TECHNOLOGY -	2.089,00	USD	84,160	169.782,95		0,16	0,16
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSOFT CORP -	12.030,00	USD	421,500	4.896.808,31		4,47	4,46
Aandelen genoteerd op beurs	MICROSTRATEGY INC -A-	341,00	USD	289,620	95.374,62		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES -	256,00	USD	154,570	38.213,35		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MODERNA INC -	533,00	USD	41,580	21.402,36		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MOLINA HEALTHCARE INC -	168,00	USD	291,050	47.220,09		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MOLSON COORS BREWING CO B	297,00	USD	57,320	16.440,41		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	MONGODB INC -	140,00	USD	232,810	31.476,00		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC -	78,00	USD	591,700	44.570,35		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	MONSTER BEVERAGE CORP -	1.442,00	USD	52,560	73.193,16		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	MOODY S CORP -	317,00	USD	473,370	144.913,85		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	MORGAN STANLEY -	2.253,00	USD	125,720	273.536,61		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	MOTOROLA SOLUTIONS INC -	304,00	USD	462,230	135.700,55		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	NASDAQ INC -	816,00	USD	77,310	60.922,22		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	NETFLIX INC -	798,00	USD	891,320	686.888,81		0,63	0,63
Aandelen genoteerd op beurs	NETWORK APPLIANCE,INC. -	347,00	USD	116,080	38.898,85		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC -	207,00	USD	136,500	27.286,82		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NEWMONT GOLDCORP CORP -	1.169,00	USD	37,220	42.018,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NEWMONT GOLDCORP CORP CDI	782,00	AUD	59,540	27.839,50		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NIKE B	2.222,00	USD	75,670	162.374,45		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	NORDSON CORP -	159,00	USD	209,240	32.128,59		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	NORTHERN TRUST CORPORATION -	396,00	USD	102,500	39.198,45		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	NORTONLIFELOCK INC -	928,00	USD	27,380	24.537,56		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NUTANIX INC -	352,00	USD	61,180	20.797,06		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NUTRIEN LTD -	1.380,00	CAD	64,320	59.601,30		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	NVIDIA CORP NAS	41.892,00	USD	134,290	5.432.811,86		4,97	4,95
Aandelen genoteerd op beurs	NVR INC -	5,00	USD	8.178,900	39.492,52		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	O'REILLY AUTOMOTIVE INC. -	114,00	USD	1.185,800	130.546,79		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	OKTA INC -	277,00	USD	78,800	21.079,29		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC -	368,00	USD	176,400	62.689,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	OMNICOM GROUP -	547,00	USD	86,040	45.450,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ON SEMICONDUCTOR CORP -	848,00	USD	63,050	51.633,41		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ORACLE CORP -	3.206,00	USD	166,640	515.932,25		0,47	0,47
Aandelen genoteerd op beurs	OTIS WORLDWIDE CORP -	636,00	USD	92,610	56.880,70		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	OWENS CORNING -	174,00	USD	170,320	28.619,68		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PACCAR,INC. -	995,00	USD	104,020	99.951,62		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	PACKAGING CORP OF AMERICA -	188,00	USD	225,130	40.873,43		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PALANTIR TECHNOLOGIES INC -	3.774,00	USD	75,630	275.642,32		0,25	0,25
Aandelen genoteerd op beurs	PALO ALTO NETWORKS INC -	1.212,00	USD	181,960	212.974,91		0,20	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCHEX INC -	630,00	USD	140,220	85.310,09		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PAYCOM SOFTWARE INC -	93,00	USD	204,970	18.408,70		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	PAYPAL HOLDINGS INC -	1.817,00	USD	85,350	149.764,32		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	PFIZER -	10.354,00	USD	26,530	265.274,38		0,24	0,24
Aandelen genoteerd op beurs	PINTEREST INC -	993,00	USD	29,000	27.809,75		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP -	706,00	USD	192,850	131.484,40		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	PPG INDUSTRIES INC -	562,00	USD	119,450	64.829,45		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC -	422,00	USD	77,410	31.547,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	PROGRESSIVE CORP OH -	1.068,00	USD	239,610	247.130,35		0,23	0,23
Aandelen genoteerd op beurs	PROLOGIS TRUST -	1.664,00	USD	105,700	169.854,95		0,16	0,16

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs INC -	PRUDENTIAL FINANCIAL	684,00	USD	118,530	78.295,05		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	PTC INC -	219,00	USD	183,870	38.887,04		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PUBLIC STORAGE INC -	287,00	USD	299,440	82.993,03		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	PULTE GROUP INC -	442,00	USD	108,900	46.483,63		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	PURE STORAGE INC -	775,00	USD	61,430	45.976,10		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	QORVO INC -	325,00	USD	69,930	21.948,09		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	QUALCOMM CORP -	2.060,00	USD	153,620	305.608,11		0,28	0,28
Aandelen genoteerd op beurs	QUEST DIAGNOSTICS INC -	307,00	USD	150,860	44.726,24		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs FINANCIAL -	RAYMOND JAMES	501,00	USD	155,330	75.152,42		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	REALITY INCOME CORP. -	1.526,00	USD	53,410	78.709,47		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs -	REGENCY CENTERS CORP	584,00	USD	73,930	41.694,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs PHARMACEUTICALS -	REGENRON	207,00	USD	712,330	142.397,21		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	REGIONS FINANCIAL	1.309,00	USD	23,520	29.732,19		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs ALUMINIUM CO -	RELIANCE STEEL &	132,00	USD	269,260	34.323,82		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	REPUBLIC SERVICES INC. -	446,00	USD	201,180	86.650,20		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	RESMED INC -	301,00	USD	228,690	66.475,80		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	REVVITY INC -	300,00	USD	111,610	32.335,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	RIVIAN AUTOMOTIVE INC -	935,00	USD	13,300	12.009,17		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs -	ROBINHOOD MARKETS INC	1.009,00	USD	37,260	36.306,46		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ROBLOX CORP -	1.058,00	USD	57,860	59.117,22		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ROLLINS INC -	595,00	USD	46,350	26.632,79		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ROSS STORES -	683,00	USD	151,270	99.775,38		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	ROYAL CARIBBEAN GROUP	458,00	USD	230,690	102.033,82		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	RPM INTERNATIONAL INC -	254,00	USD	123,060	30.185,65		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SALESFORCE.COM INC. -	1.865,00	USD	334,330	602.149,15		0,55	0,55
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSARA INC -	504,00	USD	43,690	21.264,86		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs CORP. -	SBA COMMUNICATIONS	223,00	USD	203,800	43.889,33		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs -	SCHWAB (CHARLES) CORP.	3.050,00	USD	74,010	217.991,79		0,20	0,20
Aandelen genoteerd op beurs	SCP POOL CORPORATION -	112,00	USD	340,940	36.876,18		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SERVICENOW INC -	377,00	USD	1.060,120	385.963,53		0,35	0,35
Aandelen genoteerd op beurs COMPANY -	SHERWIN-WILLIAMS	451,00	USD	339,930	148.052,56		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs INC -	SIMON PROPERTY GROUP	543,00	USD	172,210	90.304,23		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs INC -	SKYWORKS SOLUTIONS	322,00	USD	88,680	27.576,01		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP INC -	2.427,00	USD	10,770	25.242,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SNAP-ON,INC. -	125,00	USD	339,480	40.980,20		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	SNOWFLAKE INC -	594,00	USD	154,410	88.575,12		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SOUTHWEST AIRLINES -	628,00	USD	33,620	20.389,53		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SQUARE INC -	1.066,00	USD	84,990	87.493,33		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	STANLEY WORKS -	213,00	USD	80,290	16.515,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STANTEC INC -	249,00	CAD	112,780	18.856,54		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STARBUCKS CORP -	2.112,00	USD	91,250	186.112,99		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs CORPORATION -	STATE STREET	728,00	USD	98,150	69.003,57		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	STEEL DYNAMICS INC -	223,00	USD	114,070	24.565,53		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	STRYKER CORPORATION -	602,00	USD	360,050	209.319,27		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	SUN COMMUNITIES INC. -	208,00	USD	122,970	24.700,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SYNCHRONY FINANCIAL -	927,00	USD	65,000	58.189,28		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SYNOPSIS INC -	287,00	USD	485,360	134.522,76		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	SYSCO CORPORATION -	980,00	USD	76,460	72.361,95		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	T-MOBILE US INC -	1.104,00	USD	220,730	235.331,65		0,22	0,21
Aandelen genoteerd op beurs SOFTWARE -	TAKE-TWO INTERACTIVE	432,00	USD	184,080	76.796,29		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	TARGET CORP -	863,00	USD	135,180	112.660,88		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TECHNE CORP -	359,00	USD	72,030	24.972,25		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	TERADYNE INC -	446,00	USD	125,920	54.234,98		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TESLA INC -	5.258,00	USD	403,840	2.050.594,61		1,87	1,87
Aandelen genoteerd op beurs	TEXAS INSTRUMENTS -	1.972,00	USD	187,510	357.092,92		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	THE JM SMUCKER CO -	386,00	USD	110,120	41.049,08		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	THERMO ELECTRONIC -	687,00	USD	520,230	345.145,35		0,32	0,31
Aandelen genoteerd op beurs	TJX COMPANIES INC. -	2.058,00	USD	120,810	240.103,31		0,22	0,22
Aandelen genoteerd op beurs	TOAST INC -	746,00	USD	36,450	26.259,49		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs COMPANY -	TRACTOR SUPPLY	1.225,00	USD	53,060	62.770,16		0,06	0,06

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	TRADE DESK INC/THE -	838,00	USD	117,530	95.113,61		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TRADEWEB MARKETS INC -	278,00	USD	130,920	35.148,01		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRAN TECHNOLOGIES PLC -	428,00	USD	369,350	152.662,29		0,14	0,14
Aandelen genoteerd op beurs	TRANSUNION -	367,00	USD	92,710	32.858,11		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TRAVELERS COS INC -	428,00	USD	240,890	99.566,32		0,09	0,09
Aandelen genoteerd op beurs	TRIMBLE INC -	717,00	USD	70,660	48.926,34		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TRUIST FINANCIAL CORP -	2.488,00	USD	43,380	104.229,30		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	TWILIO INC -	393,00	USD	108,080	41.019,26		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	TYLER TECHNOLOGIES INC	95,00	USD	576,640	52.902,75		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	TYSON FOODS INC -A-	452,00	USD	57,440	25.072,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	UBER TECHNOLOGIES INC -	3.516,00	USD	60,320	204.814,22		0,19	0,19
Aandelen genoteerd op beurs	UDR INC -	654,00	USD	43,410	27.416,84		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ULTA BEAUTY INC -	93,00	USD	434,930	39.061,80		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED PARCEL SERVICE B	1.320,00	USD	126,100	160.745,53		0,15	0,15
Aandelen genoteerd op beurs	UNITED THERAPEUTICS CORP. -	58,00	USD	352,840	19.763,13		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	UNITEDHEALTH GROUP INC. -	1.719,00	USD	505,860	839.761,80		0,77	0,77
Aandelen genoteerd op beurs	UNITER RENTALS INC -	124,00	USD	704,440	84.355,92		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	US BANCORP -	2.790,00	USD	47,830	128.870,79		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	VEEVA SYSTEMS INC -	253,00	USD	210,250	51.369,63		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VENTAS INC -	695,00	USD	58,890	39.525,40		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	VERALTO CORP -	359,00	USD	101,850	35.310,62		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	VERISIGN INC. -	258,00	USD	206,960	51.565,12		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	VERISK ANALYTICS INC -	288,00	USD	275,430	76.604,38		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VERIZON COMMUNICATIONS INC -	7.697,00	USD	39,990	297.250,63		0,27	0,27
Aandelen genoteerd op beurs	VERTEX PHARMAC. -	482,00	USD	402,700	187.447,03		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	VERTIV HOLDINGS CO -	736,00	USD	113,610	80.750,32		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	VIATRIS INC -	2.167,00	USD	12,450	26.054,23		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	VISA INC -	3.223,00	USD	316,040	983.676,41		0,90	0,90
Aandelen genoteerd op beurs	VULCAN MATERIALS COMPANY -	277,00	USD	257,230	68.809,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	W P CAREY INT -	419,00	USD	54,480	22.044,54		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	W.R. BERKLEY CORP -	527,00	USD	58,520	29.782,75		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WABTEC CORPORATION -	351,00	USD	189,590	64.264,69		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	WALMART INC -	8.560,00	USD	90,350	746.881,70		0,68	0,68
Aandelen genoteerd op beurs	WALT DISNEY -	3.365,00	USD	111,350	361.847,18		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE CONNECTIONS INC	138,00	CAD	246,600	22.850,87		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	WASTE MANAGEMENT INC.	728,00	USD	201,790	141.866,85		0,13	0,13
Aandelen genoteerd op beurs	WATERS CORP -	129,00	USD	370,980	46.215,76		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WATSCO INC -	68,00	USD	473,890	31.119,77		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC -	184,00	USD	327,560	58.204,77		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	WESTERN DIGITAL CORP -	646,00	USD	59,630	37.200,37		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	WILLIAMS-SONOMA INC -	240,00	USD	185,180	42.919,56		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	WORKDAY INC -	418,00	USD	258,030	104.158,90		0,10	0,10
Aandelen genoteerd op beurs	XYLEM INC/NY -	570,00	USD	116,020	63.864,22		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	YUM CHINA HOLDINGS INC	919,00	USD	48,170	42.750,58		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	YUM! BRANDS INC -	540,00	USD	134,160	69.962,72		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP -A-	129,00	USD	386,220	48.114,32		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZILLOW GROUP INC -	355,00	USD	74,050	25.386,53		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC -	317,00	USD	105,630	32.336,76		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ZOETIS INC -	823,00	USD	162,930	129.494,34		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -	593,00	USD	81,610	46.735,62		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ZSCALER INC -	153,00	USD	180,410	26.656,43		0,02	0,02
<u>Zuid-Afrika</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	1.472,00	ZAR	421,000	31.715,23		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	BID CORP LTD -	1.341,00	ZAR	430,570	29.549,53		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD -	197,00	ZAR	3.134,340	31.600,24		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	FIRSTRAND LTD. -	14.389,00	ZAR	75,960	55.936,28		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	GOLD FIELDS LTD -	1.321,00	ZAR	247,100	16.705,27		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HARMONY S.AFR. REGD	2.716,00	ZAR	150,680	20.944,18		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NASPERS LTD N	340,00	ZAR	4.173,220	72.615,31		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NEDBANK GROUP LTD -	1.445,00	ZAR	281,710	20.832,82		0,02	0,02

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	REMGRO LIMITED /	2.735,00	ZAR	155,100	21.709,37		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	STANDARD BANK GROUP	2.850,00	ZAR	221,760	32.344,92		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	WOOLWORTHS HOLDINGS	3.647,00	ZAR	62,350	11.637,25		0,01	0,01
<u>Zuid-Korea</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALTEOGEN INC -	96,00	KRW	309.500,000	19.490,80		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	CELLTRION INC -	481,00	KRW	187.500,000	59.162,18		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	HANA FINANCIAL GROUP INC -	623,00	KRW	56.800,000	23.213,16		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	KAKAO CORP -	601,00	KRW	38.200,000	15.060,37		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	KB FINANCIAL GROUP INC -	829,00	KRW	82.900,000	45.082,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	KRAFTON INC -	65,00	KRW	312.500,000	13.324,82		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	LG CHEM LTD -	141,00	KRW	250.000,000	23.123,68		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LG ENERGY SOLUTION -	107,00	KRW	348.000,000	24.426,48		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	NHN CORP -	428,00	KRW	198.900,000	55.843,98		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs LTD -	SAMSUNG BIOLOGICS CO	39,00	KRW	949.000,000	24.278,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS CO. -	210,00	KRW	123.800,000	17.054,45		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG ELECTRONICS -	10.602,00	KRW	53.200,000	369.996,20		0,34	0,34
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO -	79,00	KRW	358.500,000	18.578,65		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD -	223,00	KRW	94.800,000	13.867,91		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	SAMSUNG SDI CO LTD -	173,00	KRW	247.500,000	28.087,89		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD. -	823,00	KRW	47.650,000	25.725,31		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SK HYNIX INC -	1.125,00	KRW	173.900,000	128.336,42		0,12	0,12
Aandelen genoteerd op beurs	YUHAN CORPORATION -	223,00	KRW	119.500,000	17.481,17		0,02	0,02
<u>Zweden</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ASSA ABLOY AB B	2.067,00	SEK	326,800	59.039,09		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB A	3.710,00	SEK	168,850	54.751,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	ATLAS COPCO AB AB B FRIA	5.104,00	SEK	149,450	66.668,96		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	BOLIDEN AB -	838,00	SEK	310,500	22.741,69		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	EPIROC AB -A	1.940,00	SEK	192,550	32.648,43		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	EQT AB -	1.076,00	SEK	306,100	28.786,75		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	ERICSSON B	5.361,00	SEK	89,880	42.113,95		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	ESSITY AB -	1.644,00	SEK	295,700	42.488,39		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GETINGE AB B	1.006,00	SEK	181,550	15.962,88		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	HEXAGON AB -B-	6.088,00	SEK	105,600	56.189,56		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	INDUSTRIVARDEN AB -	829,00	SEK	349,100	25.294,23		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LATOUR INVESTMENT AB -	524,00	SEK	275,900	12.635,72		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs -B-	LUNDBERGFÖRETAGEN AB	506,00	SEK	501,000	22.156,71		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SANDVIK FRIA -	3.151,00	SEK	198,300	54.612,02		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SCA-SVENSKA CELLULOZA AB B	2.176,00	SEK	140,450	26.711,47		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SECURITAS AB B	2.454,00	SEK	136,900	29.362,64		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SKANDINAVISKA ENSKILDA A	3.837,00	SEK	151,450	50.790,00		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SVENSKA HANDBK A	2.549,00	SEK	114,200	25.442,10		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SWEDBANK -	2.444,00	SEK	218,300	46.630,71		0,04	0,04
<u>Zwitserland</u>								
Aandelen genoteerd op beurs	ALCON INC -	1.081,00	CHF	76,900	88.583,72		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	BARRY CALLEBAUT -	12,00	CHF	1.204,000	15.396,06		0,01	0,01
Aandelen genoteerd op beurs	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG -	4,00	CHF	10.070,000	42.923,13		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	COCA-COLA HBC AG -	516,00	GBP	27,320	17.049,96		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	DSM-FIRMENICH AG -	532,00	EUR	97,720	51.987,04		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	FERGUSON PLC -	415,00	USD	173,570	69.562,10		0,06	0,06
Aandelen genoteerd op beurs	GEBERIT AG -	74,00	CHF	514,600	40.579,19		0,04	0,04
Aandelen genoteerd op beurs	GIVAUDAN (NOM)	21,00	CHF	3.966,000	88.751,13		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	JULIUS BAER HOLDING B	444,00	CHF	58,660	27.754,08		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs -	KUEHNE & NAGEL INT'L AG	85,00	CHF	207,800	18.822,03		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	358,00	CHF	75,040	28.627,12		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	LONZA AG -	141,00	CHF	535,800	80.505,16		0,07	0,07
Aandelen genoteerd op beurs	NOVARTIS AG REG	3.533,00	CHF	88,700	333.940,53		0,31	0,30
Aandelen genoteerd op beurs	ROCHE HOLDING GENOTS	1.343,00	CHF	255,500	365.652,71		0,33	0,33
Aandelen genoteerd op beurs	SANDOZ GROUP AG -	920,00	CHF	37,170	36.440,33		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	SCHINDLER-HLDG PART.BON	129,00	CHF	250,400	34.421,19		0,03	0,03

Benaming		Hoeveelheid op 31/12/2024	Valuta	Koers in valuta	Evaluatie (in euro)	% in het bezit van de ICB	% porte- feuille	% Netto- actief
Aandelen genoteerd op beurs	SIKA FINANZ AG -	369,00	CHF	215,800	84.855,44		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SONOVA HOLDING AG -	99,00	CHF	296,300	31.258,54		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	STRAUMANN HOLDING AG REG	197,00	CHF	114,250	23.984,15		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS LIFE HOLDING -	71,00	CHF	699,600	52.930,99		0,05	0,05
Aandelen genoteerd op beurs	SWISS RE -	596,00	CHF	131,200	83.326,28		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	SWISSCOM AG -	63,00	CHF	504,500	33.869,10		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	TE CONNECTIVITY LTD -	666,00	USD	142,970	91.953,66		0,08	0,08
Aandelen genoteerd op beurs	THE SWATCH GROUP AG REG	792,00	CHF	32,100	27.091,44		0,03	0,03
Aandelen genoteerd op beurs	UBS GROUP AG -	6.281,00	CHF	27,730	185.601,10		0,17	0,17
Aandelen genoteerd op beurs	VAT GROUP AG -	62,00	CHF	342,800	22.648,24		0,02	0,02
Aandelen genoteerd op beurs	ZURICH INSURANCE GROUP AG -	254,00	CHF	538,800	145.835,48		0,13	0,13
Totaal aandelen					109.427.152,98		100,00	99,70
Rechten								
<u>Canada</u>								
Rechten	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN -	2,00	CAD	0,005	0,01		0,00	0,00
Totaal rechten					0,01		0,00	0,00
TOTAAL EFFECTENPORTEFEUILLE					109.427.152,99		100,00	99,70
LIQUIDE MIDDELEN								
Zichtrekeningen								
<u>België</u>								
Zichtrekeningen	KBC GROUP AUD	1.107,10	AUD	1,000	661,96		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CAD	2.836,39	CAD	1,000	1.904,57		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP CHF	299,80	CHF	1,000	319,47		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP DKK	20.251,64	DKK	1,000	2.715,70		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP EURO	394.574,26	EUR	1,000	394.574,26		0,00	0,36
Zichtrekeningen	KBC GROUP GBP	104,44	GBP	1,000	126,32		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP HKD	18.146,46	HKD	1,000	2.255,98		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP HUF	33.081,95	HUF	1,000	80,42		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP ILS	42,78	ILS	1,000	11,34		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP JPY	40.667,00	JPY	1,000	249,89		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP MXN	27.845,92	MXN	1,000	1.293,30		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP NOK	12.575,54	NOK	1,000	1.069,30		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP NZD	162,91	NZD	1,000	88,14		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP PLN	4.174,14	PLN	1,000	975,90		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP SEK	-17,98	SEK	1,000	-1,57		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP SGD	495,14	SGD	1,000	350,51		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP TRY	15.543,93	TRY	1,000	424,51		0,00	0,00
Zichtrekeningen	KBC GROUP USD	33.206,76	USD	1,000	32.068,33		0,00	0,03
Zichtrekeningen	KBC GROUP ZAR	13.002,82	ZAR	1,000	665,45		0,00	0,00
Totaal zichtrekeningen					439.833,78		0,00	0,40
TOTAAL LIQUIDE MIDDELEN					439.833,78		0,00	0,40
OVERIGE VORDERINGEN EN SCHULDEN								
Vorderingen								
<u>België</u>								
Vorderingen	KBC GROUP EUR TE ONTVANGEN	45.007,29	EUR	1,000	45.007,29		0,00	0,04
Totaal vorderingen					45.007,29		0,00	0,04
Schulden								
<u>België</u>								
Schulden	KBC GROUP EUR TE BETALEN	-55.180,58	EUR	1,000	-55.180,58		0,00	-0,05
Totaal schulden					-55.180,58		0,00	-0,05
TOTAAL VORDERINGEN EN SCHULDEN					-10.173,29		0,00	-0,01
ANDERE								
Te ontvangen interesten	Te ontvangen interesten		EUR		56.326,10		0,00	0,05
Te betalen kosten	Te betalen kosten		EUR		-153.387,35		0,00	-0,14
TOTAAL ANDERE					-97.061,25		0,00	-0,09
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA					109.759.752,23		0,00	100,00

Geografische spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Argentinië	0,00	0,09	0,14	
Australië	0,00	1,68	1,67	
Oostenrijk	0,00	0,03	0,03	
België	0,00	0,62	0,05	

Bermuda	0,00	0,30	0,39	
Brazilië	0,00	0,55	0,54	
Canada	0,00	3,15	2,66	
Zwitserland	0,00	2,07	2,14	
Chili	0,00	0,10	0,09	
China	0,00	1,71	1,53	
Colombië	0,00	0,00	0,05	
Kaaimaneilanden	0,00	0,43	0,42	
Duitsland	0,00	1,44	1,61	
Denemarken	0,00	0,91	0,99	
Egypte	0,00	0,05	0,04	
Spanje	0,00	0,97	0,86	
Finland	0,00	0,32	0,35	
Frankrijk	0,00	2,83	2,61	
V.K.	0,00	2,72	2,78	
Griekenland	0,00	0,00	0,00	
Hong Kong	0,00	1,51	1,28	
Hongarije	0,00	0,06	0,05	
Indië	0,00	1,57	1,58	
Indonesië	0,00	0,24	0,27	
Ierland	0,00	0,75	0,55	
Israël	0,00	0,12	0,10	
Italië	0,00	0,52	0,49	
Japan	0,00	5,69	5,71	
Zuid-Korea	0,00	1,35	1,19	
Mexico	0,00	0,16	0,27	
Maleisië	0,00	0,09	0,11	
Nederland	0,00	1,30	1,66	
Noorwegen	0,00	0,26	0,26	
Nieuw Zeeland	0,00	0,04	0,04	
Peru	0,00	0,04	0,00	
Filipijnen	0,00	0,07	0,12	
Polen	0,00	0,12	0,18	
Portugal	0,00	0,08	0,05	
Singapore	0,00	0,22	0,42	
Zweden	0,00	0,70	0,71	
Thailand	0,00	0,23	0,18	
Turkije	0,00	0,04	0,07	
Taiwan	0,00	1,91	2,03	
V.S.A.	0,00	62,49	63,35	
Zuid-Afrika	0,00	0,47	0,38	
TOTAAL	0,00	100,00	100,00	

	31/12/2024
Oostenrijk	0,03
Australië	1,48
België	0,31
Brazilië	0,28
Canada	2,17
Zwitserland	1,72
Chili	0,02
China	2,54
Duitsland	1,85
Denemarken	0,69
Spanje	0,60
Finland	0,27
Frankrijk	2,05
Verenigd Koninkrijk	2,49
Griekenland	0,02
Hongkong	0,42
Indonesië	0,16
Ierland	0,10
Israël	0,09
India	1,69
Italië	0,55
Japan	4,70
Zuid-Korea	0,84
Mexico	0,14
Maleisië	0,15
Nederland	1,21
Noorwegen	0,09
Nieuw-Zeeland	0,06
Filipijnen	0,05
Polen	0,06
Zweden	0,65
Singapore	0,37
Thailand	0,10
Turkije	0,05
Taiwan	2,24
Verenigde Staten van Amerika	68,95
onbepaald	0,49
Zuid-Afrika	0,31
TOTAAL	100,00

Sectorale spreiding (in % van de effectenportefeuille)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Cyclische Sectoren	0,00			
Consumenten(Cyclisch)	0,00			
Consumenten(Niet cyclisch)	0,00			
Farma	0,00			
Financiële sectoren	0,00			
Technologie	0,00			
Telecommunicatie	0,00			
Nutsbedrijven	0,00			
Vastgoed	0,00			
TOTAAL	0,00			

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
Media	6,40	8,80	8,80
Telecommunicatie	1,63	1,45	1,57
Discretionaire Consumentenproducten	4,46	3,35	4,00
Discretionaire Consumentendiensten	1,67	1,36	1,38
Retail & Groothandel - Discretionair	5,75	6,11	6,34
Basis Consumptiegoederen	2,62	2,28	2,04
Retail en Groothandel - Basisproducten	2,29	2,16	2,27
Hernieuwbare Energie	0,27	0,10	0,08
Bank	7,91	7,78	8,46
Financiële Diensten	3,47	3,48	7,47
Verzekeringen	3,92	3,54	3,85
Onroerend Goed	2,77	2,29	2,23
Gezondheidszorg	14,21	13,26	11,76
Industriële Producten	3,40	3,04	3,04
Industriële Diensten	3,59	3,07	3,07
Materialen	3,53	2,93	2,68
Technische Hardware & Halfgeleiders	16,85	20,96	19,89
Software & Technische Diensten	14,68	13,84	10,87
Nutsbedrijven	0,57	0,20	0,19
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

Het interne classificatie systeem, op basis waarvan deze sectorale spreiding wordt berekend, is gewijzigd vanaf 31/12/2023. Met het oog op een zinvolle vergelijking van de sectorale spreiding over de verschillende rapporteringsperiodes heen, zullen de berekeningen van de sectorale spreiding ontdubbeld worden in de jaarverslagen. Dit betekent dat een overzichtstabel getoond wordt per classificatie systeem.

Muntspreiding (in % van de nettoactiva)

	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2024
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,63	1,63	1,51
BRAZILIAANSE REAL	0,55	0,54	0,22
CANADESE DOLLAR	3,21	2,80	2,20
ZWITSERSE FRANK	1,90	1,88	1,72
CHILEENSE PESO	0,10	0,09	0,02
YUAN CHINA	0,17	0,06	0,56
PESO COLUMBIA	0,00	0,05	0,03
DEENSE KROON	0,91	0,99	0,70
EURO	8,09	7,63	7,36
BRITS POND	2,63	2,69	2,49
HONG KONG DOLLAR	2,98	2,66	2,09
HONGARIJE FORINT	0,06	0,05	0,00
INDONESISCHE RUPIAH	0,24	0,27	0,16
SHEQUEL ISRAEL	0,07	0,05	0,02
INDIE RUPEE	1,57	1,58	1,69
JAPANSE YEN	5,71	5,73	4,71
KOREAANSE WON	1,35	1,19	0,84
MEXICAANSE PESO	0,16	0,27	0,14
MALEISE RINGGIT	0,09	0,11	0,15
NOORSE KROON	0,26	0,26	0,09
NIEUW-ZEELANDSE DOLLAR	0,04	0,04	0,06
PESO FILIPIJNEN	0,07	0,12	0,05
ZLOTY POLEN	0,12	0,18	0,06
ZWEEDSE KROON	0,70	0,71	0,65
SINGAPORE DOLLAR	0,22	0,42	0,29
THAILANDSE BATH	0,23	0,18	0,10
NEW TURKISH LIRA	0,04	0,07	0,05
TAIWAN DOLLAR	1,91	2,03	2,24
AMERIKAANSE DOLLAR	64,52	65,34	69,51
ZUID-AFRIKAANSE RAND	0,47	0,38	0,31
TOTAAL	100,00	100,00	100,00

2.4.2. Wijziging in de samenstelling van de activa van het compartiment Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing (in euro)

	1 ^{ste} Halfjaar	2 ^{de} Halfjaar	Jaar
Aankopen	39.413.363,77	44.548.233,40	83.961.597,16
Verkopen	5.143.560,11	25.797.755,36	30.941.315,47
Totaal 1	44.556.923,87	70.345.988,76	114.902.912,63
Inschrijvingen	40.010.810,58	43.513.053,93	83.523.864,51
Terugbetalingen	5.701.172,96	24.792.588,54	30.493.761,50
Totaal 2	45.711.983,54	68.305.642,47	114.017.626,01
Gemiddelde van de totale activa	54.244.313,11	93.744.326,53	74.400.698,55
Omloopsnelheid	-2,13%	2,18%	1,19%

De tabel hierboven toont het kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief aan het begin en het einde van de periode.

Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties met betrekking tot de effecten, respectievelijk met betrekking tot de activa met uitzondering van deposito's en liquide middelen tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd.

Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en de terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht.

Een actief beheer van het vermogen kan resulteren in hoge omloopsnelheidpercentages (maandelijks percentage > 50%).

De gedetailleerde lijst van de transacties kan gratis worden ingekeken bij de vennootschap aangewezen als financiële dienst:

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

2.4.3. Bedrag van de verplichtingen inzake financiële derivatenposities

Nihil

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

Classic Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2023 - 12	4.646,29	4.599,15	4,87	58,00	4.641,42	4.541,15	9.182,57
2024 - 12	15.859,38	12.308,28	397,79	533,44	20.103,01	16.315,99	36.419,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	4.828.257,69	4.795.481,93	5.131,81	59.062,57
2024 - 12	19.819.074,56	15.142.809,08	505.919,28	669.128,91

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	10.170.363,71	1.107,60	1.107,55
2024 - 12	50.550.500,83	1.396,09	1.378,08

Discretionary Shares

Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2023 - 12	26.958,00		551,00		26.407,00		26.407,00
2024 - 12	36.705,00		21.086,00		42.026,00		42.026,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	26.931.283,30		585.947,48	
2024 - 12	48.502.562,45		29.318.713,31	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2023 - 12	29.409.947,42	1.113,72	
2024 - 12	59.209.251,40	1.408,87	

Institutional Discretionary Shares

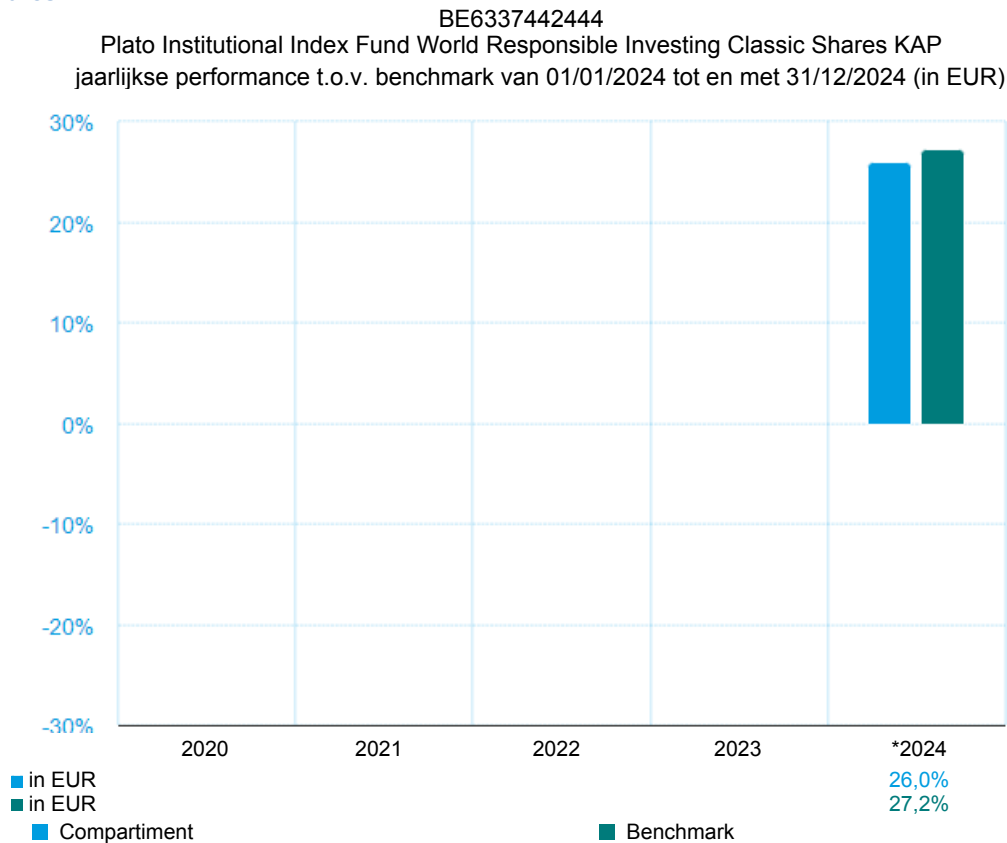
Periode	Evolutie van het aantal rechten van deelneming in omloop						
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Einde periode		
	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Kap.	Dis.	Totaal
2024 - 12	0,00		0,00		0,00		0,00

Periode	Bedragen ontvangen en betaald door de ICBE (in euro)			
Jaar	Inschrijvingen		Terugbetalingen	
	Kapitalisatie	Distributie	Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	0,00		0,00	

Periode	Netto-inventariswaarde Einde periode (in euro)		
Jaar	van de klasse	van één recht van deelneming	
		Kapitalisatie	Distributie
2024 - 12	0,00	0,00	

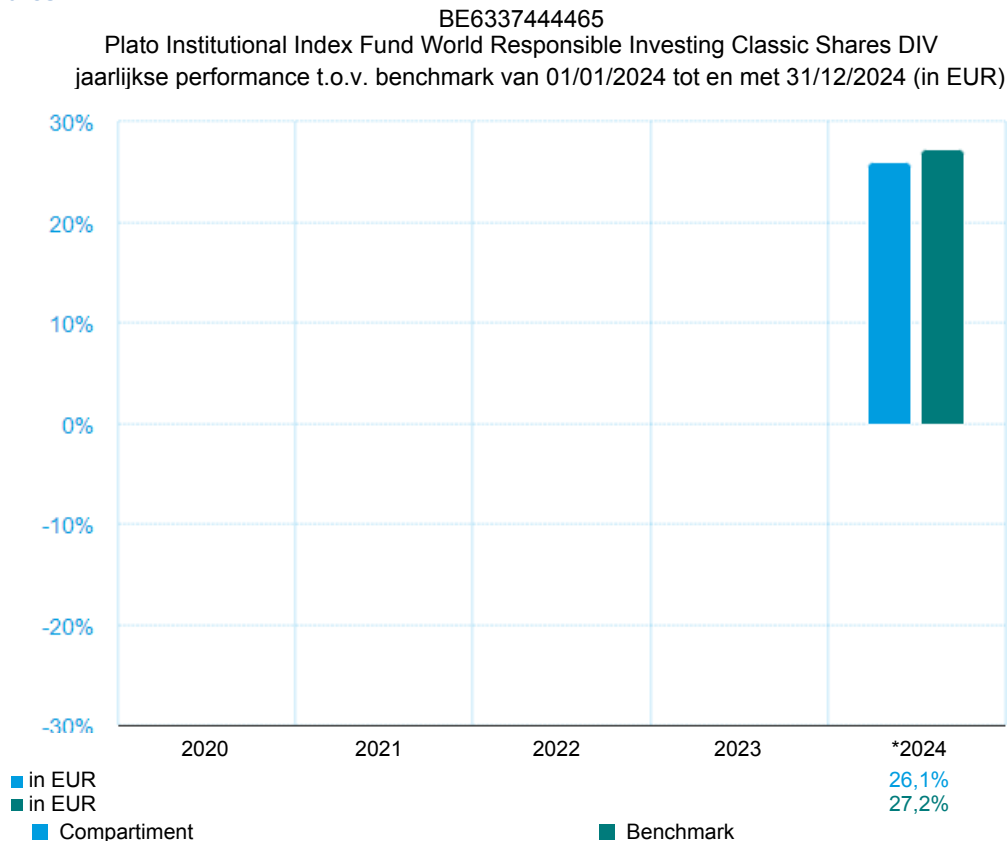
2.4.5. Rendementscijfers

Classic Shares



* Deze resultaten werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Classic Shares



* Deze resultaten werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6337442444	EUR	26,05%	27,24%							17/02/2023	19,50%
DIV	BE6337444465	EUR	26,06%	27,24%							17/02/2023	19,51%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Classic Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent. Voor deelbewijzen die een dividend uitbetalen, wordt het dividend geometrisch verrekend in het rendement.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:

Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

Distributie deelbewijzen (DIV)

Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{1/X} - 1$$

met $Y = D - X$

Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{1/F} - 1$$

met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D

met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D

met C een factor die wordt bepaald door alle N dividenden tussen de berekeningsdatum D en referentiedatum.

Voor dividend i op datum Di met waarde Wi geldt:

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$i = 1 \dots N$

waaruit $C = C_0 * \dots * C_N$.

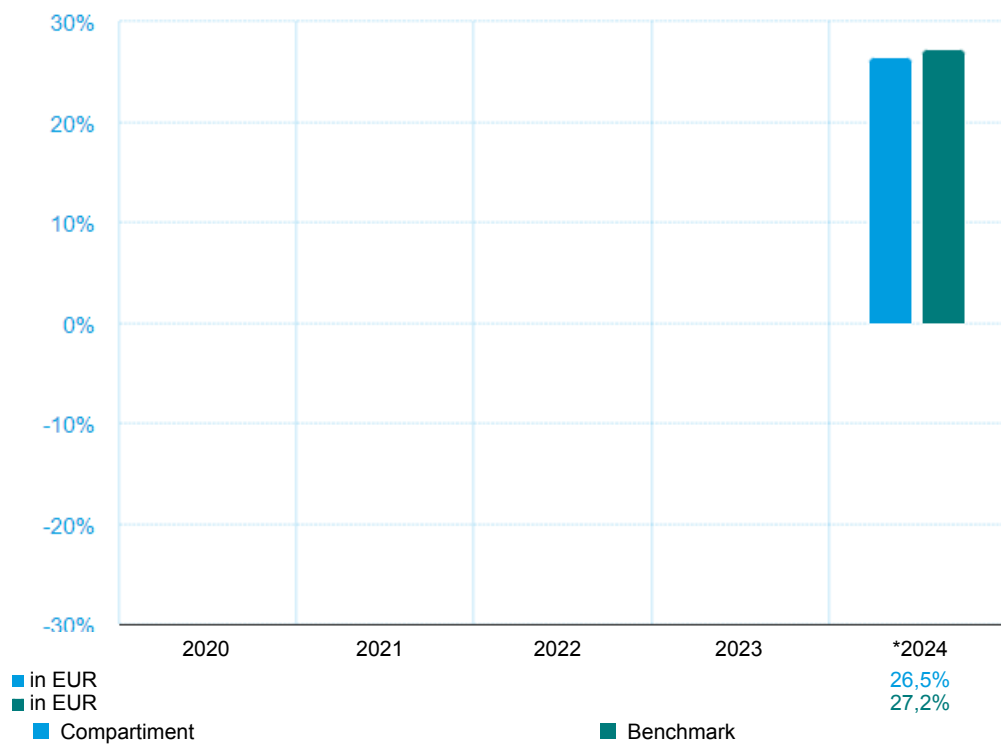
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgaven en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie- en distributie rechten van deelneming

Dividend op ex-dividenddatum 02/04/2025: 13,0005 EUR netto (18,5722 EUR bruto).

Discretionary Shares

BE6337447492

Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance t.o.v. benchmark van 01/01/2024 tot en met 31/12/2024 (in EUR)



* Deze resultaten werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Kap Div	ISIN-Code	Munt	1 jaar		3 jaar		5 jaar		10 jaar		Sinds Start*	
			Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Aandelen klassen	Bench mark	Start datum	Aandelen klassen
KAP	BE6337447492	EUR	26,50%	27,24%							17/02/2023	20,09%

* De rendementscijfers zijn op jaarbasis

Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst.

Discretionary Shares

- Het staafdiagram geeft de performance weer van volledige boekjaren .
- Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.
- Berekend in EUR.
- Het rendement wordt berekend als de wijziging van de inventariswaarde tussen twee tijdstippen uitgedrukt in procent.
- Berekeningsmethode voor datum D waarbij NIW staat voor inventariswaarde:
Kapitalisatie deelbewijzen (KAP)
Return op datum D over een periode van X jaar:

$$[NIW(D) / NIW(Y)]^{1/X} - 1$$
met $Y = D - X$
Return op datum D sinds de startdatum S van het deelbewijs:

$$[NIW(D) / NIW(S)]^{1/F} - 1$$
met $F = 1$ indien het deelbewijs minder dan één jaar bestaat op datum D
met $F = (D - S) / 365,25$ indien het deelbewijs langer dan één jaar bestaat op datum D
- Indien de periode tussen de twee tijdstippen groter is dan één jaar, dan wordt de gewone rendementsberekening omgezet in een rendement op jaarbasis door de n-de machtswortel te nemen van 1 plus het totale rendement van het deelbewijs.
- De hierboven voorgestelde rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgiften en terugkopen van de rechten van deelneming.
- Het gaat om de rendementscijfers van kapitalisatie rechten van deelneming.

Institutional Discretionary Shares

BE6348071034

Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing Institutional Discretionary Shares KAP
jaarlijkse performance op 31/12/2024 (in EUR)

De cumulatieve rendementen worden weergegeven voor zover ze betrekking hebben op een periode van minstens één jaar.

2.4.6. Kosten

Lopende kosten:

Classic Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,852%
Transactiekosten: 0,148%

Classic Shares Distributie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,840%
Transactiekosten: 0,148%

Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,498%
Transactiekosten: 0,148%

Institutional Discretionary Shares Kapitalisatie :

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten: niet van toepassing
Transactiekosten: niet van toepassing

Percentage berekend op verslagdatum : 31 december 2024 .

Nadere toelichting met betrekking tot de berekeningswijze en de uitsluitingen uit de berekening van de lopende kosten kan worden teruggevonden in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.5. Lopende kosten'.

Bestaan van commission sharing agreements

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.7. Bestaan van Commission Sharing Agreements'.

Er werd deze periode geen CSA opgebouwd.

Bestaan van fee sharing agreements en rebates

De beheerverenootschap heeft 53,00% van haar vergoeding gedeeld met de distributeur, institutionele en/of professionele partijen.

Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.6. Bestaan van fee sharing agreements en rebates'.

2.4.7. Toelichting bij de financiële staten en andere gegevens

Classic Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,50%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	Max 0,20%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,05%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Institutional Discretionary Shares

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,00%	per jaar berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment, er wordt geen beheerprovisie aangerekend op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding voor de administratie	0,02%	per jaar, berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding voor de financiële dienst	Max 950 EUR	per jaar. De vergoeding zal echter nooit meer bedragen dan 0,005% berekend op basis van de gemiddelde totale netto activa van het compartiment.
Vergoeding van de bewaarder	0,04%	per jaar en maandelijks berekend op de waarde van de stukken die de bewaarder in depot heeft op de laatste bankwerkdag van de voorafgaande maand, behalve op de activa die belegd zijn in instellingen voor collectieve belegging, beheerd door een financiële instelling van de KBC Groep.
Vergoeding van de commissaris van de Bevek	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Vergoeding voor de bestuurders	Nadere toelichting vindt u in de Algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder 'Informatie aan de aandeelhouders – 1.2.1.8. Recurrente provisies en kosten'.	
Jaarlijkse belasting	zie prospectus Algemeen Deel : 'Informatie betreffende de Bevek – H. Belastingstelsel'.	
Andere kosten (schatting)	0,050%	op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis.

Anti-dilution levy

Tijdens de afgelopen verslagperiode werd geen anti-dilution levy, zoals beschreven in de algemene informatie over de Bevek van dit verslag onder titel 1.2.1.9. *Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger*, aangerekend ten gunste van dit compartiment.

Uitoefenen van stemrechten:

Indien nodig, relevant en in het belang van de aandeelhouders zal de beheervenootschap de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de aandelen in de portefeuille van de Bevek.

De beheervenootschap hanteert de volgende criteria bij het bepalen van haar houding m.b.t. de agendapunten die ter stemming worden voorgelegd:

- De waarde voor de aandeelhouders mag niet negatief beïnvloed worden.
- De regels inzake corporate governance, inzonderheid deze met betrekking tot de rechten van de minderheidsaandeelhouders, moeten gerespecteerd worden.
- Er moet aan de minimumnormen inzake duurzaam en maatschappelijk ondernemen voldaan worden.

De lijst van ondernemingen waarvoor het stemrecht werd uitgeoefend, is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Bevek.

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
875500UIYNRXSK9B0282

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %



Dit product **promootte ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een aandeel van 31.27% duurzame beleggingen



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %



Dit product promootte E/S-kenmerken maar **heeft niet duurzaam belegd**.

Tenzij anders vermeld, worden alle werkelijke gegevens in dit periodieke verslag uitgedrukt als gewogen kwartaalgemiddelde.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit compartiment:

- bevorderde de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van bedrijven door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere ESG-risicoscore;
 - bevorderde de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
 - ondersteunde duurzame ontwikkeling aan de hand van 'duurzame beleggingen' overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.
- Duurzame beleggingen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

De concrete doelstellingen van het compartiment zijn terug te vinden in de tabel onder de rubriek 'Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd' van deze bijlage.

Het compartiment belegde 31.27% van de activa in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd in art. 2.17 SFDR en 68.72% in andere beleggingen afgestemd met ecologische of sociale kenmerken.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven wordt de reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

	Omschrijving van de doelstelling	Toegepaste doelstelling	Behaald resultaat	Doelstelling behaald?
Instrumenten uitgegeven door bedrijven				
ESG-risico score	Beter dan volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index.	21.4825	19.35	ja
Broeikasgas intensiteit	De bedrijven worden beoordeeld op twee doelstellingen waarbij de meest strikte doelstelling van de twee de toegepaste doelstelling zal bepalen: 15% beter dan de benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index zoals beschreven in het prospectus onder de titel 'informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing' en een vermindering van 50% tegen 2030, ten opzichte van volgende benchmark: MSCI All Countries World - Net Return Index op eind 2019. Voor 2019 wordt rekening gehouden met een onmiddellijke vermindering van 30%, gevolgd door een vermindering van 3% per jaar.	110.5225	42.80	ja
Minimum % duurzame beleggingen	Minimum 20.00% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zullen voor dit compartiment bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.	20	31.27	ja
Minimum % duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	Minimum 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden.	5	20.03	ja
Minimum % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling	Minimum 5% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.	5	10.61	ja
Minimum % van de activa die E/S kenmerken promoten	Minimum 95% van de activa die E/S kenmerken promoten.	95	99.98	ja
Andere specifieke doelstellingen	niet van toepassing			

Zoals weergegeven in bovenstaande tabel heeft het compartiment gedurende de rapporteringsperiode alle doelstellingen behaald.

Het compartiment streefde deze doelstellingen na op basis van een dualistische benadering: de negatieve screening en de positieve selectiemethode.

Alle doelstellingen worden door KBC Asset Management ook op maandeinde opgevolgd. Gelet op het verschil in de periodiciteit van de berekeningen kan niet worden uitgesloten dat de opvolging op maandeinde leidt tot andere resultaten dan de gewogen kwartaalgemiddelden zoals weergegeven in de bovenstaande tabel en sectie 2.1.7 van het algemeen jaarverslag.

Voor dit compartiment werden er geen inbreuken op maandeinde vastgesteld.

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Duurzaamheidsindicatoren	Behaald resultaat	Behaald resultaat
	31/12/2023	31/12/2024
Instrumenten uitgegeven door bedrijven		
ESG-risico score	19.24	19.35
Broeikasgasintensiteit	55.73	42.80
Duurzame beleggingen (%)	71.89	31.27
Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden (%)	28.78	20.66
Duurzame beleggingen met een sociale doelstelling (%)	43.11	10.61
Activa die E/S-kenmerken promoten (%)	99.89	99.98

Voor de rapporteringsperiode 01/01/2023-31/12/2023 weerspiegelen de behaalde resultaten beschreven in dit hoofdstuk enkel de situatie op het einde van het boekjaar van het compartiment. Zij vormen om die reden geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Voor de rapporteringsperiode 01/01/2024-31/12/2024 worden de behaalde resultaten uitgedrukt als gewogen gemiddelde per kwartaal.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het compartiment promootte een combinatie van ecologische en sociale kenmerken en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, belegde het compartiment 31.27% van de activa in 'duurzame beleggingen' in de zin van art. 2.17 SFDR.

(1) Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Om duurzame ontwikkeling te ondersteunen belegde het compartiment een minimumaandeel van de portefeuille in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Bedrijven werden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven werden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kon de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk heeft gedaan, hebben via de negatieve screening geen ernstige afbreuk gedaan aan de duurzame beleggingsdoelstelling. Het compartiment heeft rekening gehouden met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in de tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via de negatieve screening.

De negatieve screening komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeelden.

De toepassing van deze beleiden houdt in dat bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen zijn ook uitgesloten. Bedrijven die minstens 5% van hun inkomsten uit de productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, zijn uitgesloten. De negatieve screening zorgt er ook voor dat bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisprincipes op het vlak van milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens ernstige schendingen van de mensenrechten, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met wateremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen), uitgesloten worden van het beleggingsuniversum van het compartiment.

Deze principes van de negatieve screening zijn niet limitatief en kunnen op advies van de Responsible Investing Advisory Board worden aangepast.

-----Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en, met name, door de normatieve screening en ESG-risicobeoordeling, werd rekening gehouden met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, alsook met de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in de tabellen 2 en 3 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 voor instrumenten uitgegeven door bedrijven. Het compartiment heeft niet belegd in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) ernstig schenden, en alle bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met milieu-, sociale of goed bestuurskwesties werden eveneens uitgesloten. Ook bedrijven met een ESG-risicoscore van meer dan 40 volgens de dataleverancier Sustainalytics werden uitgesloten.

Bovenop de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling, werden via de positieve selectiemethode inzake broeikasgasintensiteit en de uitsluitingen in het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen, ook de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking genomen voor alle beleggingen van dit compartiment:

- **Indicator 3:** BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, werd in rekening genomen via de doelstelling om de broeikasgasintensiteit van bedrijven te beperken.
- **Indicator 4:** blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen werd in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen.
- **Indicator 7:** Er werd rekening gehouden met activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, aangezien het compartiment niet belegt in bedrijven die grote of ernstige controverses hebben in verband met landgebruik en biodiversiteit en in bedrijven met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die niet voldoende maatregelen nemen om hun impact te verminderen.
- **Indicator 10:** Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) werd in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren van de OESO ernstig schenden.
- **Indicator 14:** blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) werd in rekening genomen door niet te beleggen in bedrijven actief in controversiële wapens.

Daarenboven werd impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Een volledig overzicht van de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

-----Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja.

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, werden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening. Daarnaast beoordeelde KBC AM de betrokkenheid van ondernemingen bij schendingen van de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het compartiment verbindt zich ertoe de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties naar de letter en de geest na te leven, evenals de principes betreffende fundamentele rechten in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie zoals opgenomen in de Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk, de Verklaring van de Verenigde Naties inzake de rechten van inheemse volkeren, de Britse Modern Slavery Act en andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

KBC Asset Management NV beoordeelt alle bedrijven die op de 'Mensenrechtenlijst' van KBC Groep staan alsook alle bedrijven die beantwoorden aan onderstaande criteria:

- een hoge of ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor deelsectoren waarvoor mensenrechten als een hoog of ernstig risico worden beschouwd;
- een ernstige controversescore met betrekking tot de mensenrechten, voor alle andere deelsectoren.

Op basis van deze beoordeling werden passende maatregelen genomen, variërend van engagement met de betreffende bedrijven tot het verkopen van posities. Meer informatie over de Policy on Human Rights is terug te vinden op de website van KBC Asset Management NV.

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werden voor alle beleggingen van het compartiment expliciet in aanmerking genomen door de toegepaste uitsluitingsbeleiden. Daarenboven werd impliciet rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via het beleid van KBC Asset Management NV inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid.

Meer informatie over de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren kan worden teruggevonden onder de rubriek "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren" van deze bijlage.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
01/01/2024-31/12/2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
MICROSOFT CORP	Software & Technische Diensten	3.43%	Verenigde Staten van Amerika
APPLE INC	Technische Hardware & Halfgeleiders	3.41%	Verenigde Staten van Amerika
NVIDIA CORP	Technische Hardware & Halfgeleiders	3.18%	Verenigde Staten van Amerika
AMAZON.COM INC	Retail & Groothandel - Discretionair	1.99%	Verenigde Staten van Amerika
ALPHABET INC-CL C	Media	1.87%	Verenigde Staten van Amerika
APPLE INC	Technische Hardware & Halfgeleiders	1.84%	Verenigde Staten van Amerika
NVIDIA CORP	Technische Hardware & Halfgeleiders	1.61%	Verenigde Staten van Amerika
MICROSOFT CORP	Software & Technische Diensten	1.45%	Verenigde Staten van Amerika
META PLATFORMS INC-CLASS A	Media	1.33%	Verenigde Staten van Amerika
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technische Hardware & Halfgeleiders	1.18%	Taiwan
AMAZON.COM INC	Retail & Groothandel - Discretionair	1.03%	Verenigde Staten van Amerika
ALPHABET INC-CL C	Media	1.02%	Verenigde Staten van Amerika
BROADCOM INC	Technische Hardware & Halfgeleiders	0.81%	Verenigde Staten van Amerika
ELI LILLY & CO	Gezondheidszorg	0.80%	Verenigde Staten van Amerika
TESLA INC	Discretionaire Consumentenproducten	0.72%	Verenigde Staten van Amerika



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 31.27%.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

De beleggingen van het compartiment konden bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder titel "Informatie betreffende het compartiment World Responsible Investing".

Binnen deze categorieën van toegelaten activa heeft het compartiment 99.98% geïnvesteerd in activa die ecologische of sociale kenmerken promoten en 0.02% in overige activa.

Beleggingen in bedrijven die de negatieve screening doorstaan en die bijdragen aan ten minste één specifieke positieve selectie van de methodologie voor verantwoord beleggen, werden beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

(Termijn)deposito's waarvan de tegenpartijen de negatieve screening doorstaan en ten minste een +2 Net Alignment Score hebben op één van de eerste 15 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN bij MSCI, werden ook beschouwd als 'activa die ecologische- en/of sociale kenmerken promoten'.

Meer informatie over de MSCI Net Alignment Score is te vinden in het investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen dat beschikbaar is op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De categorie 'Overige' kan verschillende soorten technische beleggingen bevatten, zoals liquide middelen en derivaten, en activa waarin het compartiment tijdelijk belegt na een geplande actualisering van het in aanmerking komend universum dat bepaalt welke activa ecologische- en/of sociale kenmerken bevorderen, waarvoor geen ecologische of sociale waarborgen bestaan. Het compartiment hield of belegde in dit soort activa om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

Derivaten werden gebruikt ter indekking van risico's zoals beschreven in toegestane derivatentransacties zoals uiteengezet in hoofdstuk 2. "Beleggingsinformatie" onder de titel "Informatie over het compartiment World Responsible Investing" in het prospectus.

Investerings in derivaten werden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en hadden hier ook geen invloed op.

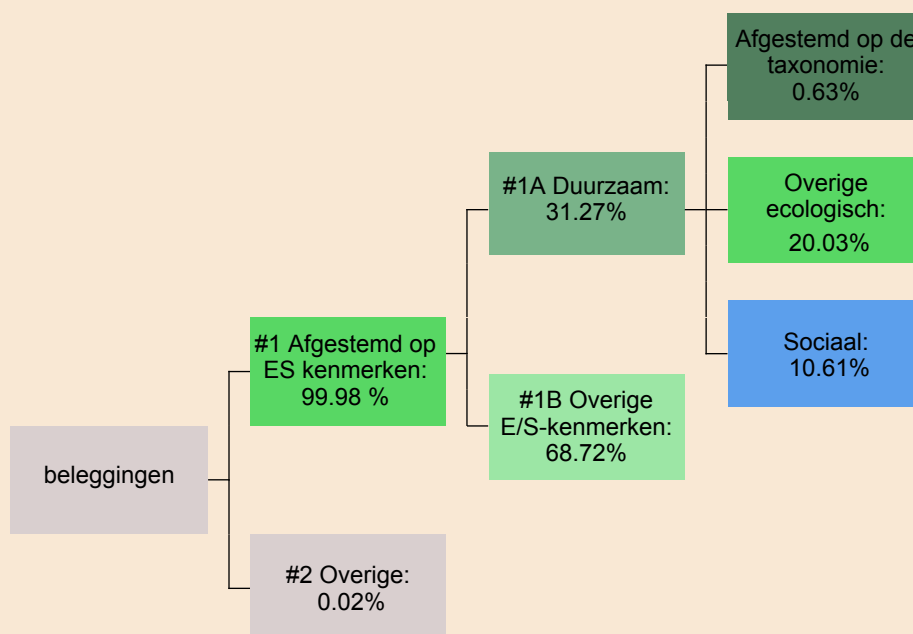
20.03% van de duurzame beleggingen zijn ecologisch duurzame beleggingen (niet op taxonomie afgestemd), 0.63% zijn ecologisch duurzame beleggingen (op taxonomie afgestemd) en 10.61% zijn sociaal duurzame beleggingen.

De duurzame beleggingen zijn gelijk aan de som van beleggingen die als "duurzaam" worden beschouwd op basis van de gepubliceerde methodologie inzake het bijdragen aan de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, plus instrumenten die door de Responsible Investing Advisory Board als "duurzaam" worden aangemerkt.

Daarnaast worden bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost), geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling. Instrumenten van bedrijven die aan deze vereisten voldoen worden eveneens aangeduid als "duurzame beleggingen" volgens art. 2(17) SFDR.

Meer informatie is te vinden in de rubriek "Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstelling?" van deze bijlage.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2023. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-Kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame beleggingen gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Op 31/12/2024 werd belegd in volgende sectoren:

Sector	%Activa
Technische Hardware & Halfgeleiders	19.59%
Gezondheidszorg	12.82%
Software & Technische Diensten	12.39%
Media	8.63%
Bank	8.16%
Retail & Groothandel - Discretionair	6.20%
Financiële Diensten	5.38%
Verzekeringen	3.79%
Discretionaire Consumentenproducten	3.72%
Industriële Producten	3.12%
Industriële Diensten	3.11%
Materialen	2.94%
Onroerend Goed	2.40%
Basis Consumptiegoederen	2.23%
Retail en Groothandel - Basisproducten	2.23%
Telecommunicatie	1.57%
Discretionaire Consumentendiensten	1.40%
Nutsbedrijven	0.22%
Hernieuwbare Energie	0.10%

Sectoren en sub-sectoren van de economie die inkomsten halen uit exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie - met inbegrip van vervoer, opslag en handel - in fossiele brandstoffen worden uitgesloten door het uitsluitingsbeleid. Bijgevolg heeft het compartiment niet geïnvesteerd in deze sectoren en sub-sectoren.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Het compartiment streeft er niet specifiek naar om te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie ("investerings afgestemd op de EU-taxonomie"). Hoewel het compartiment er niet naar streeft te beleggen in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, kan niet worden uitgesloten dat het compartiment beleggingen bevat die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het percentage investeringen afgestemd op de EU-taxonomie is 0.63% voor deze rapporteringsperiode. Dit percentage is een gewogen kwartaalgemiddelde en omvat de beleggingen in bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost). Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Momenteel is er een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.

De portefeuille van het compartiment wordt passief beheerd. Meer informatie hierover kan worden teruggevonden in de titel "Volgen van benchmarks". De activa zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen (of aandelengerelateerde instrumenten) die voorkomen in de MSCI ACWI ESG Screened ex Fossil Fuels - Net Return Index.

Bijgevolg verschilt de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties' niet van de visuele weergave van de portefeuillesamenstelling in '2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties'.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁽¹⁾?



Ja:



In fossiel gas



In kernenergie



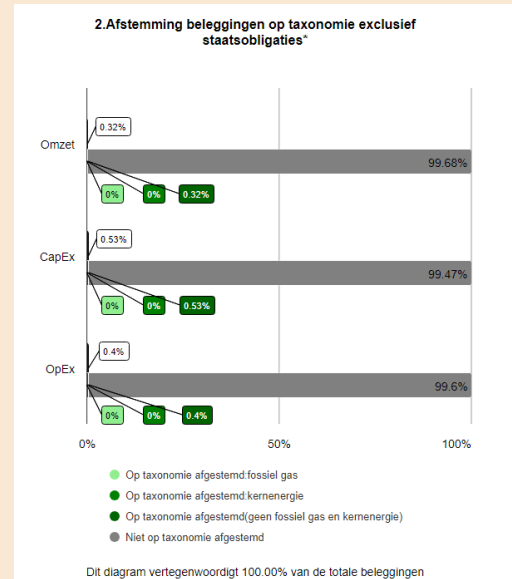
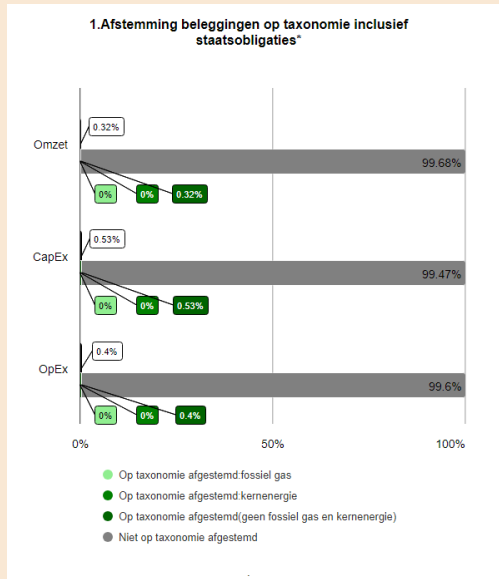
Nee

(1) Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstige afbreuk doen aan één van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Het compartiment heeft belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen op basis van data aangeleverd door Trucost. Deze data houdt geen rekening met de door KBC AM NV gehanteerde definitie van 'op taxonomie afgestemd'. Volgens de definitie van KBC AM NV zijn beleggingen in bedrijven op de taxonomie afgestemd wanneer ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-taxonomiekader.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van: - de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, - de kapitaal-uitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie; - de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



***In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.**

De cijfergegevens in bovenstaande diagrammen zijn afkomstig van dataprovider Trucost en houden geen rekening met de door KBC AM NV gehanteerde definitie van 'op taxonomie afgestemd'. Volgens de definitie van KBC AM NV zijn beleggingen in bedrijven op de taxonomie afgestemd wanneer ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-taxonomiekader. Bijgevolg is het dus mogelijk dat het getoonde percentage in het groen (op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen) in bovenstaande diagrammen afwijkt van het percentage 'Op taxonomie afgestemd' in de tabel onder de rubriek 'Hoe zag de activa-allocatie eruit?' van deze bijlage.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitieactiviteiten was 0.02%.

Het aandeel beleggingen in faciliterende activiteiten was 0.24%.

De cijfers beschreven in dit hoofdstuk zijn afkomstig van dataprovider Trucost.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Tijdens de vorige referentieperiode (die liep van 1 januari 2023 tot 31 december 2023) werd het percentage investeringen afgestemd op de EU-taxonomie vastgesteld op 0%. KBC Asset Management NV stelde vast dat er op dat moment onvoldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens van emittenten of ondernemingen waarin werd geïnvesteerd, beschikbaar waren met het oog op een consistente rapportering ervan, en dit op basis van eigen onderzoek en diensten van dataleveranciers.

Het percentage investeringen afgestemd op de EU-taxonomie van de huidige referentieperiode bedraagt 0.63%. Dit percentage is een gewogen kwartaalgemiddelde en omvat de beleggingen in bedrijven waarvan ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-taxonomiekader (op basis van gegevens van Trucost). Volgens de definitie van KBC AM worden beleggingen pas gekwalificeerd als 'op de EU-taxonomie afgestemd' wanneer ten minste 20% van de omzet van de bedrijven waarin belegd wordt op de EU-taxonomie is afgestemd.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Momenteel is er een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het compartiment investeerde 31.27% in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR. Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie was 20.66%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen was 10.61%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Gedurende de rapporteringsperiode kon de categorie “overige” de volgende beleggingen bevatten:

Activa	Doel van de beleggingen en aanwezigheid van ecologische of sociale minimumwaarborgen
Beleggingen in liquide middelen	Het compartiment hield of belegde in dit soort activa om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, de portefeuille te diversifiëren, de liquiditeit te beheren en de risico's af te dekken.
Beleggingen in activa die niet langer voldeden aan de screening criteria	Het compartiment hield of belegde in dit soort activa om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, de portefeuille te diversifiëren, de liquiditeit te beheren en de risico's af te dekken.
Beleggingen in derivaten	Derivaten werden gebruikt om risico's af te dekken zoals beschreven in toegestane derivatentransacties zoals uiteengezet in hoofdstuk 2. "Beleggingsinformatie" onder de titel "Informatie over het compartiment World Responsible Investing" in het prospectus. Derivaten werden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden gepromoot en hebben deze niet beïnvloed.

Voor de beleggingen onder “#2 Overige” bestonden er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Dit compartiment:

- bevorderde de integratie van duurzaamheid in de beleidsbeslissingen van bedrijven door de voorkeur te geven aan bedrijven met een betere ESG-risicoscore;
- bevorderde de beperking van de klimaatverandering, door de voorkeur te geven aan bedrijven met een lagere broeikasgasintensiteit, met als doel een vooraf bepaalde broeikasgasintensiteitsdoelstelling te halen;
- ondersteunde duurzame ontwikkeling aan de hand van ‘duurzame beleggingen’ overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Duurzame beleggingen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Het compartiment sloot bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uit van het beleggingsuniversum van het compartiment. Beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen werden eveneens uitgesloten. Bedrijven die ten minste 5% van hun inkomsten uit productie of 10% van hun inkomsten uit de verkoop van bont of speciaal leder halen, werden uitgesloten. De negatieve screening zorgde er ook voor dat bedrijven die gevestigd zijn in landen die oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen, die de basisbeginselen inzake milieu, sociale aspecten of goed bestuur ernstig schenden (via de normatieve screening, door een slechte ESG-risicoscore, wegens betrokkenheid bij landen die de duurzaamheidsprincipes niet naleven door niet te voldoen aan de duurzaamheidscriteria of blootgesteld zijn aan controversiële regimes als gevolg van ernstige controverses in verband met waterremissies, vervuiling of afval en genderdiversiteit en als gevolg van grote of ernstige controverses in verband met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en waarbij onvoldoende maatregelen genomen worden om hun impact te verminderen) werden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het compartiment.

KBC Asset Management NV oefende de stemrechten uit van de aandelen die in het compartiment worden beheerd in overeenstemming met het beleid inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid. Zo heeft KBC Asset Management toezicht gehouden op de bedrijven waarin het compartiment is belegd, ingegrepen bij de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd (vermijden van voorkennis), deelgenomen aan passende initiatieven voor collectief engagement en op weloverwogen wijze stemrechten uitgeoefend. Deze verantwoordelijkheden werden uitsluitend uitgevoerd om de belangen van de beleggers in de fondsen te verdedigen.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

Voor investeringen in instrumenten uitgegeven door bedrijven werd de reference portfolio MSCI All Countries World - Net Return Index gebruikt als vergelijkingsbasis, om bepaalde ESG-kenmerken die door het compartiment worden gepromoot te vergelijken.

Meer informatie is terug te vinden in de tabel onder de rubriek 'Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd' van deze bijlage.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzicht van de brede marktindex?

Niet van toepassing.