



DPAM Bonds L

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") met meerdere compartimenten naar
Luxemburgs recht

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM")

Niet-gecontroleerde halfjaarlijks verslag
op 30 juni 2018

R.C.S. Luxemburg B 22.421

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

DPAM Bonds L

Inhoud

Organisatie	4
Algemene informatie over het fonds	6
Economisch Overzicht	9
Geconsolideerde overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018.....	12
Geconsolideerde staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva van 1 januari 2018 tot 30 juni 2018	13
Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018	14
Staat van de verrichtingen en ontwikkelingen van de nettoactiva 1 januari 2018 tot 30 juni 2018	24
Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018	34
Geografische spreiding van de effectenportefeuille op 30 juni 2018.....	59
Sectorale spreiding van de effectenportefeuille 30 juni 2018	63
Spreiding per valuta van de effectenportefeuille op 30 juni 2018	67
Wijzigingen in het aantal aandelen	69
Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers	75
Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018	79
Aanvullende informatie op 30 juni 2018.....	88

DPAM BONDS L

Organisatie

Maatschappelijke zetel:

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg

Oprichtingsdatum:

18 januari 1985

Raad van Bestuur van de SICAV:

Voorzitter:

- Jérôme CASTAGNE, Directeur
Degroof Petercam Asset Services S.A.

Bestuurders:

- Peter DE COENSEL, Directeur
Degroof Petercam Asset Management S.A.
- Hugo LASAT, Administrateur
Degroof Petercam Asset Management S.A.
- Yvon LAURET, Administrateur indépendant
Adeis S.A.
- Jean-Michel LOEHR, Administrateur indépendant
- Thomas PALMBLAD
Degroof Petercam Asset Management S.A.

Beheersmaatschappij:

Degroof Petercam Asset Services S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg

Beheerder:

Degroof Petercam Asset Management S.A.
18, rue Guimard, B-1040 Brussel

Bewaarder, Domiciliëringsagent, Administratief agent, Transferagent, Registrator en Betaalagent:

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg

Bedrijfsrevisor:

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Informatieagent (Duitsland):

Marcard Stein & CO AG Hambourg
36, Ballindamm, D-20095 Hamburg

DPAM BONDS L

Organisatie

Informatieagent en betaalkantoor (Oostenrijk):

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
1, Am Belvedere, A-1100 Brussel

Informatieagent en betaalkantoor (Zwitserland) :

Banque Degroof Petercam (Suisse) S.A.
Centre Swissair, 31, route de l'Aéroport, CP 1119, 1211 Genève 5

Financiële dienstverlener (België):

Banque Degroof Petercam S.A.
44, Rue de l'Industrie, B-1040 Brussel

Correspondent centralisator (Frankrijk):

Caceis Bank France
1-3, Place Valhubert, F-75013 Paris

Betaalkantoor (Italië):

Société Générale Securities Services
19/A, Via Benigno Crespi , I-20159 Milaan

Wereldwijde distributeur:

Degroof Petercam Asset Management S.A.
18, rue Guimard, B-1040 Brussel

DPAM BONDS L

Algemene Informatie over het fonds

DPAM BOND L (vroeger DEGROOF BONDS) is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ('SICAV'), opgericht op 18 januari 1985 onder de vorm van een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht. De SICAV is onderworpen aan de Luxemburgse gewijzigde wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen evenals aan deel I van de gewijzigde wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging.

De statuten van de bevek zijn op 17 februari 1985 gepubliceerd in het Recueil Electronique des Sociétés et Associations (het 'RESA').

De statuten van de SICAV zijn gedeponneerd bij de Griffie van de Arrondissementsrechtbank van en te Luxemburg, en bij de Griffie van de Handelsrechtbank van Brussel, waar iedereen ze kan raadplegen of een kopie kan verkrijgen.

De jaar- en halfjaarverslagen zijn verkrijgbaar bij de instellingen belast met de financiële dienstverlening. De netto-inventariswaarde, de uitgifteprijs en de terugkoopprijs kunnen worden opgevraagd op de maatschappelijke zetel van de Depotbank en op de maatschappelijke zetel van Bank Degroef Petercam N.V., Brussel.

Per 30 juni 2018 kunnen beleggers inschrijven op de volgende compartimenten:

- EMU Quants;
- Corporate EUR;
- EUR Selection;
- EUR 2019;
- EUR 2021;
- EUR Inflation-Linked;
- Corporate EUR Opportunities;
- Corporate EUR 2019;
- Government Global;
- Corporate High Yield EUR 2023.

Voor de compartimenten EMU Quants, Corporate EUR, EUR Selection, EUR Inflation-Linked en Government Global wordt de netto-inventariswaarde per aandeel vastgesteld op elke werkdag in Luxemburg (een 'Waarderingsdag') en berekend en meegedeeld op de werkdag na deze Waarderingsdag op basis van de bekende koersen op deze Waarderingsdag.

Voor de compartimenten EUR 2021, EUR 2019, Corporate EUR Opportunities, Corporate EUR 2019 en Corporate High Yield EUR 2023 wordt de netto-inventariswaarde per aandeel vastgesteld op elke dinsdag in Luxemburg (een 'Waarderingsdag') en berekend en meegedeeld op de werkdag na deze Waarderingsdag op basis van de bekende koersen op deze Waarderingsdag.

De netto-inventariswaarde van alle compartimenten wordt uitgedrukt in euro.

Daarnaast vindt op 30 juni en 31 december van elk jaar een waardering plaats met het oog op de opstelling van het halfjaarverslag en het jaarverslag van de bevek.

Binnen elk compartiment kunnen aandelen worden ingedeeld in aparte aandelenklassen, die zelf uit aparte categorieën kunnen bestaan (kapitalisatieaandelen en distributieaandelen).

DPAM BONDS L

Algemene Informatie over het fonds

Per 30 juni 2018 kunnen de volgende aandelenklassen worden uitgegeven, al naargelang de compartimenten:

- Klasse A (voorheen Klasse B Distributie): distributieaandelen die zijn uitgedrukt in de referentievaluta van het compartiment en die hun houder in principe recht geven op dividenduitkering, zoals beschreven in de statuten van de bevek.
- Klasse A EUR Hedged: distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse A doordat het valutarisico wordt afgedekt ten opzichte van de euro. De beheerder dient maatregelen te nemen om het valutarisico systematisch af te dekken ten opzichte van de referentievaluta van het compartiment binnen een tolerantiedrempel die wordt gedefinieerd in de informatie met betrekking tot het compartiment. Beleggers worden ervan op de hoogte gebracht dat het toepassen van een afdekkingsbeleid voor het valutarisico bijkomende kosten met zich kan meebrengen, zoals vermeld in de informatie met betrekking tot het compartiment.
- Klasse B (voorheen Klasse B Kapitalisatie): kapitalisatieaandelen die zijn uitgedrukt in de referentievaluta van het compartiment en die hun houder in principe geen recht geven op dividenduitkering.
- Klasse B EUR Hedged: kapitalisatieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse B doordat het valutarisico wordt afgedekt ten opzichte van de euro. De beheerder dient maatregelen te nemen om het valutarisico systematisch af te dekken ten opzichte van de referentievaluta van het compartiment binnen een tolerantiedrempel die wordt gedefinieerd in de informatie met betrekking tot het compartiment. Beleggers worden ervan op de hoogte gebracht dat het toepassen van een afdekkingsbeleid voor het valutarisico bijkomende kosten met zich kan meebrengen, zoals vermeld in de informatie met betrekking tot het compartiment.
- Klasse E (voorheen Klasse A Distributie): aandelen die dezelfde kenmerken hebben als de aandelen van klasse A en die zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 lid 2 van de Wet van 2010.
- Klasse E EUR Hedged: aandelen die dezelfde kenmerken hebben als de aandelen van klasse A EUR Hedged en die zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 lid 2 van de Wet van 2010.
- Klasse F (voorheen Klasse A Kapitalisatie): aandelen die dezelfde kenmerken hebben als de aandelen van klasse B en die zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 lid 2 van de Wet van 2010.
- Klasse F EUR Hedged: aandelen die dezelfde kenmerken hebben als de aandelen van klasse B EUR Hedged en die zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 lid 2 van de Wet van 2010.
- Klasse I: distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse E doordat (i) ze zijn voorbehouden aan institutionele of professionele beleggers die een of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij een of meer vennootschappen die deel uitmaken van de groep Degroof Petercam, (ii) ze zijn voorbehouden aan de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden, en doordat (iii) er een andere beheervergoeding geldt.
- Klasse J: kapitalisatieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse F doordat (i) ze zijn voorbehouden aan institutionele of professionele beleggers die een of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij een of meer vennootschappen die deel uitmaken van de groep Degroof Petercam, (ii) ze zijn voorbehouden aan de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden, en doordat (iii) er een andere beheervergoeding geldt.
- Klasse M: distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse A doordat (i) ze zijn voorbehouden aan beleggers die een of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij een of meer vennootschappen die deel uitmaken van de groep Degroof Petercam, (ii) ze zijn voorbehouden aan de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden en doordat (iii) ze zijn voorbehouden aan mandaten met 'allintarieven' in de zin van de tarieven van Bank Degroof Petercam of de betreffende vennootschap van de groep, en doordat (iv) er een andere beheervergoeding geldt. In deze

DPAM BONDS L

Algemene Informatie over het fonds

context betekent 'all in' ten minste de beheervergoedingen en de bewaarkosten die worden ingehouden op de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer van het type 'all in' gelden.

- Klasse N: kapitalisatieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse B doordat (i) ze zijn voorbehouden aan beleggers die een of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij een of meer vennootschappen die deel uitmaken van de groep Degroef Petercam, (ii) ze zijn voorbehouden aan de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden en doordat (iii) ze zijn voorbehouden aan mandaten met 'allintarieven' in de zin van de tarieven van Bank Degroef Petercam of de betreffende vennootschap van de groep, en doordat (iv) er een andere beheervergoeding geldt. In deze context betekent 'all in' ten minste de beheervergoedingen en de bewaarkosten die worden ingehouden op de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer van het type 'all in' gelden.

- Klasse P: kapitalisatieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse F doordat er geen beheer- en verkoopvergoeding geldt zoals vermeld in het informatieblad van elk compartiment, en doordat ze zijn voorbehouden aan icbe's en/of andere icb's, of aan institutionele of professionele mandaten waarvan de portefeuilles door Degroef Petercam Asset Management worden beheerd. De toetreding tot deze klasse moet door de Raad van Bestuur van de bevek worden goedgekeurd. Op aandelen van klasse P mag worden ingeschreven door financiële instellingen mits zij aan de bevek of de Bewaarder of de Transferagent en Registerhouder bevestigen dat zij in het kader van de betreffende inschrijvings- en/of omzettingsoorders uitsluitend optreden en handelen voor rekening van de icbe's en/of andere icb's, of institutionele of professionele mandaten waarvan de portefeuilles door Degroef Petercam Asset Management worden beheerd.

- Klasse P EUR Hedged: distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse P doordat het valutarisico wordt afgedekt ten opzichte van de euro. De beheerder dient maatregelen te nemen om het valutarisico systematisch af te dekken ten opzichte van de referentievaluta van het compartiment binnen een tolerantiedrempel die wordt gedefinieerd in de informatie met betrekking tot het compartiment. Beleggers worden ervan op de hoogte gebracht dat het toepassen van een afdekkingsbeleid voor het valutarisico bijkomende kosten met zich kan meebrengen, zoals vermeld in de informatie met betrekking tot het compartiment.

- Klasse V: distributieaandelen aangeboden aan het publiek die zich onderscheiden van de aandelen van klasse A doordat (i) ze in bepaalde bijzondere omstandigheden in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en in de lidstaten van de Europese Unie kunnen worden aangeboden, met uitzondering van België en Belgische inwoners, volgens de beslissing van de Beheervenootschap, (ii) ze voor distributie kunnen worden aangeboden door bepaalde distributeurs en platformen die met hun cliënten afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten hebben gesloten en (iii) er geen retrocessies van beheerkosten plaatsvinden.

- Klasse W: kapitalisatieaandelen aangeboden aan het publiek die zich onderscheiden van de aandelen van klasse B doordat (i) ze in bepaalde bijzondere omstandigheden in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en in de lidstaten van de Europese Unie kunnen worden aangeboden, met uitzondering van België en Belgische inwoners, volgens de beslissing van de Beheervenootschap, (ii) ze voor distributie kunnen worden aangeboden door bepaalde distributeurs en platformen die met hun cliënten afzonderlijke vergoedingsovereenkomsten hebben gesloten en (iii) er geen retrocessies van beheerkosten plaatsvinden.

- Klasse Z: kapitalisatieaandelen die zich onderscheiden van aandelen van de klasse B doordat (i) ze zijn voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 174 lid 2 van de Wet van 2010 (ii) die inschrijven voor een minimuminleg van 10.000.000 EUR, en doordat (iii) er een andere beheervergoeding geldt, met dien verstande dat de aandeelhouders die in deze klasse beleggen niet om de terugkoop van hun aandelen.

DPAM BONDS L

Economisch Overzicht

In vergelijking met de sterke expansie waarvan we in 2017 getuige waren, is de wereldeconomie in de eerste helft van 2018 enigszins vertraagd. De risico's zijn er echter niet in geslaagd om de wereldwijde groei te laten ontsporen. Ondertussen bleef de onderliggende inflatie in de belangrijkste economische regio's bescheiden. Na een lange periode van rust werden de aandelenmarkten geconfronteerd met enkele periodes van hogere volatiliteit. Controverses in de technologiesector en hogere inflatiecijfers in de VS zorgden in het begin van de periode voor volatiliteit op de aandelenmarkten. Tegen het einde van de periode verschoof de aandacht naar de steeds minder goede wereldwijde handelsrelaties. In Europa flakkerden de politieke risico's weer op toen er in Italië een anti-establishmentcoalitie werd gevormd. In de opkomende markten steeg de volatiliteit door de krappere financiële voorwaarden. Daarnaast zorgden idiosyncratische gebeurtenissen in Turkije en Argentinië vooral in die landen voor problemen. De 10-jarige Amerikaanse rentevoeten overschreden de drempel van de 2,5% en naderden de 3%, terwijl de rentecurve steeds vlakker werd. De Duitse 10-jaarsrente steeg in februari tot 0,7%, maar daalde vervolgens naar 0,3%.

Verenigde Staten

De vertrouwensindicatoren hebben in de eerste zes maanden van 2018 goed stand gehouden. Globaal genomen bleven de consumentenuitgaven goed in een context van een behoorlijke groei van de werkgelegenheid, fiscale stimulusmaatregelen en het voortgezette herstel van de woningmarkt. Het was bemoedigend om tekenen van een verbetering in de bedrijfsinvesteringen te zien. Naar verwachting krijgt de bbp-groei op korte termijn een bescheiden opkikker door de belastinghervorming, vanwege een gering multipliereffect aangezien het grootste deel van de hogere inkomsten voor gezinnen naar de rijksten zal gaan. Op langere termijn zijn de gevolgen een hoger begrotingstekort en een hoger schuldniveau. Het discours van de regering-Trump over de wereldwijde handel is grimmiger geworden en de kansen op een escalatie zijn aanzienlijk toegenomen. De arbeidsmarkt is goed blijven herstellen. Het aantal aangevraagde werkloosheidsuitkeringen blijft erg laag en de officiële werkloosheidsgraad is verder gedaald tot een nieuw laagtepunt van minder dan 4%. Na jaren van teleurstellende inflatie als gevolg van verborgen onbenutte capaciteit in de economie en structurele factoren, naderde de inflatie het 2%-streefdoel van de Fed. De onzekerheid over de inflatie was weliswaar hoog en de rentecurve is verder blijven vervlakken. Het monetair beleid is dan ook voorzichtig gebleven. Er werd een nieuwe Fed-voorzitter benoemd. Er wordt verwacht dat Jerome Powell, reeds lid van de Board of Governors, Yellens visie op het rentebeleid blijft volgen. De Fed verhoogde onder de nieuwe voorzitter Powell in maart de rente, en opnieuw in juni naar de bandbreedte van 1,75% - 2%. Tijdens zijn persconferentie kondigde Powell voor de tweede helft van het jaar nog twee renteverhogingen aan. Inmiddels blijft de Fed haar balans (die 4,5 biljoen USD bedroeg) verder afbouwen.

Europa

Het herstel van de Europese economie is in de eerste maanden van 2018 vertraagd. Toch gaat het met de eurozone beter dan in jaren, en is het globale economische beeld er nog steeds een van voortgezette expansie. Zowel voor bedrijven als consumenten bleven de vertrouwensindicatoren hoog. De gezinsconsumptie bleef solide, de bedrijfswinsten stegen en ook de kredietgroei nam toe. Net als de waargenomen verbeteringen in de economische activiteit, vertoonde ook de arbeidsmarkt een herstel. In de hele regio neemt de werkloosheid af naar gelijklopende niveaus. Hoewel de conjunctuur in de eurozone cyclisch blijft herstellen, blijft de regio met forse structurele problemen kampen. Over de brexit heerst er nog steeds aanzienlijke onzekerheid. De risico's in verband met Italië werden duidelijker toen er een nieuwe anti-establishmentcoalitie werd gevormd. Hoewel de regering zowel in haar dierste fiscale stimulusplannen als haar eurosceptische retoriek gas terug lijkt te hebben genomen, is de kans dat ze de Italiaanse economie weer op de rails krijgt, bijzonder klein. Na de topontmoeting van de Eurogroep in juni

DPAM BONDS L

Economisch Overzicht

werden er kleine inspanningen aangekondigd om het kader van de muntunie te verbeteren. De rol van het Europees Stabiliteitsmechanisme werd uitgebreid naar een achtervangregeling voor het gemeenschappelijk afwikkelingsfonds. De inflatie bleef inmiddels hardnekkig laag. Tegen het einde van de periode bereikte de algemene inflatie het 2%-streefdoel van de ECB, maar dit was louter het gevolg van een tijdelijke stijging van de energie-inflatie. De kerninflatie bleef schommelen rond de 1%. In dit opzicht is de loongroei cruciaal, maar de opwaartse druk was nog steeds zeer bescheiden. Niettemin was de ECB nog steeds van plan om haar activa-aankopen tegen het einde van het jaar te beëindigen. Voor de markten werd het steeds duidelijker dat de eerste renteverhoging er wellicht niet voor de zomer van 2019 zal komen.

Japan

De Japanse economie rapporteerde tijdens de eerste maanden van het jaar negatieve groeicijfers. In het huidige kwartaal zou de groei opnieuw op positief terrein moeten belanden. De recente inflatiecijfers bleven ondertussen gematigd, net als de verwachtingen van de gezinnen over het toekomstige traject van de inflatie. De arbeidsmarkt is inderdaad steeds krappere geworden, aangezien de werkloosheid zich op het laagste niveau van de laatste 25 jaar bevindt. Uit peilingen blijkt ook dat er een gebrek is aan geschoolde arbeidskrachten en een hoge verhouding tussen vacatures en beschikbare sollicitanten. Vooralsnog is de kerninflatie echter slechts licht gestegen. De Japanse centrale bank wil eerst meer aanwijzingen van toenemende druk op de prijzen voor ze haar beleid van controle van de rentecurve en een nagestreefde inflatie boven het streefdoel verandert.

Opkomende markten

De krappere financiële voorwaarden scheppen voor opkomende markten een lastig klimaat. Veel opkomende markten hadden het tijdens de periode moeilijk. Daarnaast zorgden idiosyncratische gebeurtenissen in Turkije en Argentinië vooral in die landen voor problemen. De centrale bank moest met een drastische verhoging van de rentevoeten tussenbeide komen nadat de peso fors was gedaald en de regering moest bij het IMF aankloppen voor financiële steun. In Turkije daalde de Turkse lira steeds sneller als gevolg van een vertrouwenscrisis door de hogere inflatie en inflatieverwachtingen, een aanzienlijk tekort op de lopende rekening en een ontoereikend beleid van de monetaire en fiscale autoriteiten. In China bevestigen de laatste cijfers dat het de Chinese regering menens is om de kredietgroei terug te dringen. De economische indicatoren vertonen zelfs een daling en ook de aandelenmarkten noteren geleidelijk lager. De snelle vergrijzing, de economische evenwichtsoefening om over te schakelen van onhoudbare investeringen naar meer binnenlandse consumptie, bovenop de toenemende spanningen in de wereldwijde handelsrelaties, betekenen dat de risico's voor de Chinese economie toch nog steeds veeleer neerwaarts gericht zijn.

Valutamarkten

De dollar daalde in januari en bleef vervolgens tot midden april stabiel alvorens weer te stijgen. Door het sterkere groeitempo in de VS als gevolg van fiscale stimuleringsmaatregelen, de politieke risico's die in Europa weer aan de oppervlakte komen en de onzekerheid over de internationale handel steeg de waarde van de USD in vergelijking met de valuta's van zijn belangrijkste handelspartners. De JPY steeg enigszins aangezien er veranderingen in het beleid van de BoJ werden verwacht. De CNY steeg in de eerste maanden van het jaar, maar vertoonde medio juni een scherpe daling. Als gevolg van monetaire versoepeling en handelsspanningen nam de volatiliteit van de valuta toe. Veel andere valuta's van opkomende markten leden verliezen. Het strakkere monetaire beleid en de Fed die haar nulrentebeleid achterwege laat,

DPAM BONDS L

Economisch Overzicht

creëerden voor valuta's van opkomende markten een moeilijk klimaat, vooral voor landen met een aanzienlijke externe financieringsbehoeften.

DPAM Bonds L

Geconsolideerde overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

	TOELICHTINGEN	GECONSOLIDEERD (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	1.509.013.315,24
Banktegoeden		39.107.552,99
Te ontvangen rente op banktegoeden		3.910,01
Ontvangen rente op obligaties		14.172.123,57
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		3.643.593,08
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		8.577.837,06
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		1.983.011,32
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	17.294,59
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		3.011.317,16
Vooruitbetaalde kosten		106.817,74
Totaal Activa		1.579.636.772,76
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	1.383.228,34
bankschulden		429.742,35
Debetrente		9.327,40
Te betalen bedragen voor terugkopen		1.357.719,98
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		14.281.818,53
te betalen bedragen op termijnwissels		1.967.643,23
Te ontvangen bedragen uit futures		2,63
Te betalen op SWAP		2.468.646,33
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	610.073,51
Totaal passiva		22.508.202,30
Nettoactiva in het einde van de periode		1.557.128.570,46

DPAM Bonds L

Geconsolideerde staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva

vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

	TOELICHTINGEN	GECONSOLIDEERD (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	16.433.037,51
Interesten op SWAP	1g	85.787,50
Kredietrente	1g	8.531,74
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	2.282,89
Totaal inkomsten		16.529.639,64
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	1.760.627,55
Provisie voor de bewaarder		79.239,14
Abonnementstaks	5	171.419,63
Administratiekosten		912.729,29
Diverse kosten en provisies		219.037,37
Transactiekosten		135.663,47
Interesten op SWAP	1g	910.875,33
Debetrente		65.431,88
Belasting aan buitenlandse overheden		7.000,73
Totaal uitgaven		4.262.024,39
Netto inkomsten / verlies		12.267.615,25
Gerealiseerde nettomeer- / minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-1.462.316,77
- deviezenhandel		-56.274,57
- termijnwissels		252.997,22
- termijnverrichtingen		100.005,60
- SWAP		-39.568,89
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		11.062.457,84
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- / minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-20.923.163,53
deviezenhandel		52.876,60
- termijnwissels		152.643,17
- termijnverrichtingen		-147.645,27
- SWAP		-355.193,31
Resultaat van de verrichtingen		-10.158.024,50
- Inschrijvingen		530.879.159,47
- Terugbetalingen		-642.518.840,53
Betaalde dividenden		-1.689.913,36
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-123.487.618,92
Nettoactiva in het begin van de periode		1.680.616.189,38
Nettoactiva aan het einde van de periode		1.557.128.570,46

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

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

EMU Quants		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	19.637.812,27
Banktegoeden		158.455,69
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		245.287,58
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		608,25
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		45.144,00
Vooruitbetaalde kosten		4.707,46
Totaal Activa		20.092.015,25
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	32.667,06
bankschulden		0,00
Debetrente		35,27
Te betalen bedragen voor terugkopen		6.973,50
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		39.675,83
Nettoactiva in het einde van de periode		20.052.339,42
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		55.724,714
- B		51.065,557
- F		3.287,356
- N		1.529,658
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		79,63
- B		278,96
- F		286,76
- N		279,19

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

Corporate EUR		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	902.668.563,15
Banktegoeden		0,00
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		8.388.614,45
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		2.466.364,85
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		2.998.088,90
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		18.417,95
Totaal Activa		916.540.049,30
Passiva		
Te betalen taksen en kosten	2	800.330,36
bankschulden		429.737,23
Debetrente		1.086,92
Te betalen bedragen voor terugkopen		1.340.993,35
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		3.090.799,02
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		5.662.946,88
Nettoactiva in het einde van de periode		910.877.102,42
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		85.563,000
- B		159.958,790
- E		71.365,000
- F		2.921.137,173
- J		10.140,000
- M		88.308,794
- N		9.509,898
- P		1.555,000
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		79,56
- B		185,40
- E		117,45
- F		191,17
- J		25.547,88
- M		79,64
- N		185,59
- P		25.563,58

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

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

EUR Selection		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	198.188.500,54
Banktegoeden		6.217.326,58
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		2.040.705,15
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		111.840,24
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		1.641,28
Totaal Activa		206.560.013,79
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	137.485,36
bankschulden		0,00
Debetrente		807,15
Te betalen bedragen voor terugkopen		5.212,09
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		143.504,60
Nettoactiva in het einde van de periode		206.416.509,19
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		7.520,000
- F		782.906,181
- J		2.492,578
- M		27.403,334
- P		414,000
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		137,98
- F		161,38
- J		25.888,24
- M		138,07
- P		25.899,83

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

EUR Inflation-Linked		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	71.728.147,87
Banktegoeden		2.774.454,20
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		662.686,60
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		86.512,14
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		1.512.835,22
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		34.076,51
Vooruitbetaalde kosten		0,00
Totaal Activa		76.798.712,54
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	69.603,89
bankschulden		0,00
Debetrente		1.094,25
Te betalen bedragen voor terugkopen		4.541,04
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		2.129.583,20
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		2.204.822,38
Nettoactiva in het einde van de periode		74.593.890,16
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
		10,000
- A		4.621,000
- B		4.521,271
- F		361.565,776
- M		950,814
- N		10,000
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
		2.437,14
- A		2.332,87
- B		2.437,36
- F		139,81
- M		2.334,76
- N		2.437,14

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

EUR 2021		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (in EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	2.542.395,57
Banktegoeden		216.327,80
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		56.938,35
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		0,00
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		1.573,05
Totaal Activa		2.817.234,77
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	2.996,44
bankschulden		0,00
Debetrente		48,52
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		3.044,96
Nettoactiva in het einde van de periode		2.814.189,81
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		5.566,000
- B		11.343,000
- F		1.565,000
- M		2.294,861
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		125,66
- B		136,77
- F		175,65
- M		125,70

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

EUR 2019		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	2.770.505,10
Banktegoeden		334.894,70
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		50.269,78
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		0,00
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		3.284,63
Totaal Activa		3.158.954,21
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	3.110,86
bankschulden		0,00
Debetrente		96,31
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		3.207,17
Nettoactiva in het einde van de periode		3.155.747,04
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		11.906,000
- B		13.588,328
- M		4.069,000
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		104,52
- B		109,36
- M		104,53

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	188.726.272,45
Banktegoeden		12.701.679,37
Te ontvangen rente op banktegoeden		14,51
Ontvangen rente op obligaties		1.783.302,90
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		0,00
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		4.066.912,94
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		2.180.000,00
Vooruitbetaalde kosten		47.654,57
Totaal Activa		209.505.836,74
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	239.053,22
bankschulden		0,00
Debetrente		3.907,92
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		3.001.437,81
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		2.468.646,33
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		5.713.045,28
Nettoactiva in het einde van de periode		203.792.791,46
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		538.420,802
- B		251.230,088
- F		788.734,927
- J		1.094,300
- M		9.075,656
- N		86.685,426
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		96,91
- B		108,89
- F		110,28
- J		24.625,56
- M		97,00
- N		109,00

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

Corporate EUR 2019		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	19.829.533,50
Banktegoeden		245.800,52
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		322.588,27
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		0,00
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		23.584,51
Totaal Activa		20.421.506,80
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	20.275,91
bankschulden		0,00
Debetrente		72,04
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		20.347,95
Nettoactiva in het einde van de periode		20.401.158,85
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
- A		82.459,000
- B		10.590,712
- M		110.401,348
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
- A		100,06
- B		103,68
- M		100,11

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

Government Global		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	86.989.808,47
Banktegoeden		14.746.949,58
Te ontvangen rente op banktegoeden		3.895,50
Ontvangen rente op obligaties		445.361,55
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		978.267,60
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		1.983.011,32
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	17.294,59
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		752.096,65
Vooruitbetaalde kosten		0,00
Totaal Activa		105.916.685,26
Passiva		
Te betalen taken en kosten	2	52.661,02
bankschulden		5,12
Debetrente		1.880,68
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		5.912.986,83
te betalen bedragen op termijnwissels		1.967.643,23
Te ontvangen bedragen uit futures		2,63
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	610.073,51
Totaal passiva		8.545.253,02
Nettoactiva in het einde van de periode		97.371.432,24
Aandelen in omloop (op het einde van de periode)		
		6.257,000
- A EUR Hedged		5.872,000
- B		14.525,000
- B EUR Hedged		16.410,000
- F		274.709,000
- F EUR Hedged		17.113,484
- J		1.420,000
- P		1.154,000
- P EUR Hedged		72,000
Aandelenkoers (op het einde van de periode)		
		97,26
- A EUR Hedged		97,41
- B		97,27
- B EUR Hedged		98,61
- F		97,53
- F EUR Hedged		98,91
- J		24.428,49
- P		24.438,14
- P EUR Hedged		24.778,60

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

DPAM Bonds L

Overzicht van het nettovermogen op 30 juni 2018

Corporate High Yield EUR 2023		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	1a	15.931.776,32
Banktegoeden		1.711.664,55
Te ontvangen rente op banktegoeden		0,00
Ontvangen rente op obligaties		176.368,94
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen		0,00
te betalen bedragen voor aankopen van effecten		0,00
Te ontvangen bedragen op termijnwissels		0,00
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	7	0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen		0,00
Vooruitbetaalde kosten		5.954,29
Totaal Activa		17.825.764,10
Passiva		
Te betalen taksen en kosten	2	25.044,22
bankschulden		0,00
Debetrente		298,34
Te betalen bedragen voor terugkopen		0,00
Te betalen bedragen voor aankopen van effecten		147.011,67
te betalen bedragen op termijnwissels		0,00
Te ontvangen bedragen uit futures		0,00
Te betalen op SWAP		0,00
Waarborgsommen op termijnverplichtingen	8	0,00
Totaal passiva		172.354,23
Nettoactiva in het einde van de periode		17.653.409,87
Aandelen in omloop (op het einde van het jaar)		
- A		113.326,408
- B		19.402,300
- E		34.950,000
- P		56,000
- W		400,000
Aandelenkoers (op het einde van het jaar)		
- A		96,54
- B		98,29
- E		96,80
- P		24.690,15
- W		98,91

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

EMU Quants		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	318.927,18
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	0,00
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	825,45
Totaal inkomsten		319.752,63
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	40.062,69
Provisie voor de bewaarder		1.032,68
Abonnementstaks	5	5.878,86
Administratiekosten		20.908,26
Diverse kosten en provisies		3.905,80
Transactiekosten		1.155,00
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		259,71
Belasting aan buitenlandse overheden		321,77
Totaal uitgaven		73.524,77
Netto inkomsten / verlies		246.227,86
Gerealiseerde nettomeer- / minderwaarde		
- op beleggingen	1b	45.413,11
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		23.760,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		315.400,97
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- / minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-266.044,64
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		9.580,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		58.936,33
- Inschrijvingen		130.079,68
- Terugbetalingen		-1.512.729,97
Betaalde dividenden		-99.747,24
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-1.423.461,20
Nettoactiva in het begin van de periode		21.475.800,62
Nettoactiva aan het einde van de periode		20.052.339,42

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Corporate EUR		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	9.043.519,20
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	0,00
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		9.043.519,20
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	959.535,06
Provisie voor de bewaarder		46.374,14
Abonnementstaks	5	58.987,61
Administratiekosten		491.011,77
Diverse kosten en provisies		131.575,75
Transactiekosten		51.025,40
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		29.912,99
Belasting aan buitenlandse overheden		1.755,02
Totaal uitgaven		1.770.177,74
Netto inkomsten / verlies		7.273.341,46
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	935.845,77
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		8.209.187,23
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-16.391.055,60
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-8.181.868,37
- Inschrijvingen		307.661.387,45
- Terugbetalingen		-341.549.224,87
Betaalde dividenden		-346.410,61
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-42.416.116,40
Nettoactiva in het begin van de periode		953.293.218,82
Nettoactiva aan het einde van de periode		910.877.102,42

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

EUR Selection		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	2.382.867,60
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	0,00
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		2.382.867,60
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	147.518,72
Provisie voor de bewaarder		9.689,21
Abonnementstaks	5	11.197,35
Administratiekosten		113.224,34
Diverse kosten en provisies		16.328,69
Transactiekosten		10.379,45
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		5.281,23
Belasting aan buitenlandse overheden		969,75
Totaal uitgaven		314.588,74
Netto inkomsten / verlies		2.068.278,86
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	528.300,93
- deviezenhandel		-0,01
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		2.596.579,78
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-1.812.216,02
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		784.363,76
- Inschrijvingen		91.898.145,17
- Terugbetalingen		-84.383.638,25
Betaalde dividenden		-102.427,26
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		8.196.443,42
Nettoactiva in het begin van de periode		198.220.065,77
Nettoactiva aan het einde van de periode		206.416.509,19

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

EUR Inflation-Linked		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	503.599,22
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	1.373,36
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	1.109,18
Totaal inkomsten		506.081,76
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	96.413,90
Provisie voor de bewaarder		3.689,23
Abonnementstaks	5	25.030,00
Administratiekosten		47.018,84
Diverse kosten en provisies		9.552,64
Transactiekosten		10.425,77
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		8.745,36
Belasting aan buitenlandse overheden		1.983,75
Totaal uitgaven		202.859,49
Netto inkomsten / verlies		303.222,27
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	772.148,25
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		26.080,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		1.101.450,52
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-1.058.465,81
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		-55.700,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-12.715,29
- Inschrijvingen		18.768.008,33
- Terugbetalingen		-17.793.883,09
Betaalde dividenden		-184.595,55
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		776.814,40
Nettoactiva in het begin van de periode		73.817.075,76
Nettoactiva aan het einde van de periode		74.593.890,16

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

EUR 2021		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	55.999,70
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	0,00
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	348,26
Totaal inkomsten		56.347,96
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	2.496,19
Provisie voor de bewaarder		186,01
Abonnementstaks	5	1.083,23
Administratiekosten		8.568,37
Diverse kosten en provisies		1.553,34
Transactiekosten		778,09
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		251,71
Belasting aan buitenlandse overheden		256,02
Totaal uitgaven		15.172,96
Netto inkomsten / verlies		41.175,00
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	48.551,33
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		89.726,33
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-102.645,76
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-12.919,43
- Inschrijvingen		221.725,00
- Terugbetalingen		-2.116.761,86
Betaalde dividenden		-15.726,23
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-1.923.682,52
Nettoactiva in het begin van de periode		4.737.872,33
Nettoactiva aan het einde van de periode		2.814.189,81

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

EUR 2019		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	61.214,31
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	45,03
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		61.259,34
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	2.887,72
Provisie voor de bewaarder		205,67
Abonnementstaks	5	1.591,19
Administratiekosten		8.927,66
Diverse kosten en provisies		1.821,46
Transactiekosten		817,45
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		317,00
Belasting aan buitenlandse overheden		240,00
Totaal uitgaven		16.808,15
Netto inkomsten / verlies		44.451,19
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-165.255,50
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		-120.804,31
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	93.689,15
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-27.115,16
- Inschrijvingen		513.235,20
- Terugbetalingen		-3.161.211,46
Betaalde dividenden		-3.314,67
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-2.678.406,09
Nettoactiva in het begin van de periode		5.834.153,13
Nettoactiva aan het einde van de periode		3.155.747,04

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	2.725.515,59
Interesten op SWAP	1g	85.787,50
Kredietrente	1g	1.019,34
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		2.812.322,43
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	394.768,00
Provisie voor de bewaarder		11.255,08
Abonnementstaks	5	40.047,92
Administratiekosten		127.798,59
Diverse kosten en provisies		31.460,72
Transactiekosten		36.278,03
Interesten op SWAP	1g	910.875,33
Debetrente		11.106,37
Belasting aan buitenlandse overheden		582,34
Totaal uitgaven		1.564.172,38
Netto inkomsten / verlies		1.248.150,05
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-1.157.535,06
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		-39.568,89
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		51.046,10
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-3.040.245,34
deviezenhandel		477,10
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		-355.193,31
Resultaat van de verrichtingen		-3.343.915,45
- Inschrijvingen		53.252.155,91
- Terugbetalingen		-107.070.036,34
Betaalde dividenden		-636.284,53
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-57.798.080,41
Nettoactiva in het begin van de periode		261.590.871,87
Nettoactiva aan het einde van de periode		203.792.791,46

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Corporate EUR 2019		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	366.817,60
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	20,59
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		366.838,19
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	31.860,50
Provisie voor de bewaarder		1.281,82
Abonnementstaks	5	14.111,07
Administratiekosten		19.566,04
Diverse kosten en provisies		6.887,78
Transactiekosten		7.479,73
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		840,56
Belasting aan buitenlandse overheden		-1.921,29
Totaal uitgaven		80.106,21
Netto inkomsten / verlies		287.267,78
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-1.004.401,88
- deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		-717.669,90
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	615.269,88
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-102.400,02
- Inschrijvingen		6.043.970,81
- Terugbetalingen		-28.160.085,60
Betaalde dividenden		-53.579,60
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-22.271.558,61
Nettoactiva in het begin van de periode		42.673.253,26
Nettoactiva aan het einde van de periode		20.401.694,65

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen van en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Government Global		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	714.034,16
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	6.073,42
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		720.107,58
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	49.301,34
Provisie voor de bewaarder		4.777,68
Abonnementstaks	5	9.000,43
Administratiekosten		57.126,07
Diverse kosten en provisies		11.639,09
Transactiekosten		13.801,97
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		7.815,85
Belasting aan buitenlandse overheden		2.240,00
Totaal uitgaven		155.702,43
Netto inkomsten / verlies		564.316,69
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-1.439.900,66
- deviezenhandel		-56.314,30
- termijnwissels		252.997,22
- termijnverrichtingen		50.165,60
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		-628.735,45
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	1.482.292,83
deviezenhandel		52.399,50
- termijnwissels		152.643,17
- termijnverrichtingen		-101.525,27
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		957.163,24
- Inschrijvingen		47.197.673,35
- Terugbetalingen		-55.815.067,83
Betaalde dividenden		-8.846,40
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		-7.669.077,64
Nettoactiva in het begin van de periode		105.040.509,88
Nettoactiva aan het einde van de periode		97.371.432,24

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

DPAM Bonds L

Staat van de verrichtingen en ontwikkeling van de nettoactiva vanaf 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Corporate High Yield EUR 2023		
	TOELICHTINGEN	WAARDE (IN EUR)
Inkomsten		
Ontvangen rente op obligaties	1g	260.542,95
Interesten op SWAP	1g	0,00
Kredietrente	1g	0,00
Ontvangen provisies op effectenleningen	9	0,00
Totaal inkomsten		260.542,95
Uitgaven		
Beheersprovisie	4	35.783,43
Provisie voor de bewaarder		747,62
Abonnementstaks	5	4.491,97
Administratiekosten		18.579,35
Diverse kosten en provisies		4.312,10
Transactiekosten		3.522,58
Interesten op SWAP	1g	0,00
Debetrente		901,10
Belasting aan buitenlandse overheden		573,37
Totaal uitgaven		68.911,52
Netto inkomsten / verlies		191.631,43
Gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1b	-25.483,06
- deviezenhandel		39,74
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Gerealiseerde nettowinst / -(verlies)		166.188,11
Wijziging van niet-gerealiseerde nettomeer- /minderwaarde		
- op beleggingen	1e	-443.742,22
deviezenhandel		0,00
- termijnwissels		0,00
- termijnverrichtingen		0,00
- SWAP		0,00
Resultaat van de verrichtingen		-277.554,11
- Inschrijvingen		5.192.778,57
- Terugbetalingen		-956.201,26
Betaalde dividenden		-238.981,27
Totaal van wijzigingen van nettoactiva		3.720.041,93
Nettoactiva in het begin van de periode		13.933.367,94
Nettoactiva aan het einde van de periode		17.653.409,87

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

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EMU Quants					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt					
Obligaties					
AUSTRIA 6,25 97-150727	420.000	EUR	533.833,79	638.372,70	3,18%
BELGIUM OLO 4,00 12-280332	400.000	EUR	607.912,00	557.902,00	2,78%
BELGIUM OLO 4,25 11-280921	250.000	EUR	276.342,91	288.591,25	1,44%
BELGIUM OLO 5,00 02-280335	230.000	EUR	268.307,64	364.610,95	1,82%
FINLAND 2,75 12-040728	200.000	EUR	252.362,00	243.069,00	1,21%
FRANCE OAT 3,50 10-250420	1.150.000	EUR	1.349.245,72	1.235.548,50	6,16%
FRANCE OAT 3,75 05-250421	1.300.000	EUR	1.490.268,77	1.456.045,50	7,26%
FRANCE OAT 4,00 04-250455	330.000	EUR	547.889,10	546.948,60	2,73%
FRANCE OAT 4,25 07-251023	520.000	EUR	548.346,86	641.516,20	3,20%
FRANCE OAT 4,50 09-250441	420.000	EUR	659.807,40	685.946,10	3,42%
FRANCE OAT 4,75 04-250435	350.000	EUR	377.865,58	551.454,75	2,75%
GERMANY 0,50 16-150226	400.000	EUR	420.785,00	413.660,00	2,06%
GERMANY 1,75 14-150224	750.000	EUR	859.168,34	832.938,75	4,15%
GERMANY 2,00 11-040122	1.340.000	EUR	1.510.375,86	1.459.065,70	7,28%
GERMANY 2,50 12-040744	270.000	EUR	302.586,30	367.060,95	1,83%
GERMANY 3,25 09-040120	130.000	EUR	134.746,81	137.881,25	0,69%
GERMANY 5,50 00-040131	150.000	EUR	265.873,50	242.388,75	1,21%
GERMANY 5,625 98-040128	40.000	EUR	56.275,20	60.294,40	0,30%
IRELAND TREASURY 5,00 10-181020	20.000	EUR	23.426,80	22.553,50	0,11%
IRISH TREASURY 3,40 14-180324	400.000	EUR	416.491,34	475.136,00	2,37%
ITALY BTP 2,50 14-011224	130.000	EUR	137.796,75	132.751,45	0,66%
ITALY BTP 4,00 05-010237	200.000	EUR	204.114,33	225.215,00	1,12%
ITALY BTP 4,25 09-010919	1.080.000	EUR	1.161.664,19	1.127.347,20	5,62%
ITALY BTP 4,75 11-010921	600.000	EUR	735.066,00	666.084,00	3,32%
ITALY BTP 4,75 13-010944	130.000	EUR	170.586,00	159.428,10	0,80%
ITALY BTP 5,25 98-011129	750.000	EUR	833.770,01	921.922,50	4,60%
ITALY BTP 5,75 02-010233	350.000	EUR	389.715,70	462.028,00	2,30%
ITALY BTP 6,00 00-010531	580.000	EUR	691.510,80	765.861,00	3,82%
NETHERLANDS GOVT 2,25 12-150722	250.000	EUR	267.082,08	277.071,25	1,38%
NETHERLANDS GOVT 2,75 14-150147	100.000	EUR	148.683,00	143.442,50	0,72%
NETHERLANDS GOVT 3,75 06-150123	275.000	EUR	279.300,65	326.387,87	1,63%
NETHERLANDS GOVT 3,75 10-150142	120.000	EUR	205.518,00	192.682,80	0,96%
SPAIN KINGDOM 2,75 14-300419	400.000	EUR	434.152,00	410.372,00	2,05%
SPAIN KINGDOM 4,00 10-300420	650.000	EUR	666.679,01	700.427,00	3,49%
SPAIN KINGDOM 4,20 05-310137	200.000	EUR	176.158,55	268.081,00	1,34%
SPAIN KINGDOM 4,40 13-311023	340.000	EUR	395.837,36	410.397,00	2,05%
SPAIN KINGDOM 4,65 10-300725	400.000	EUR	444.532,32	505.424,00	2,52%
SPAIN KINGDOM 4,90 07-300740	490.000	EUR	681.712,50	721.904,75	3,60%
Totaal EURO			18.925.790,17	19.637.812,27	97,93%
Totaal Obligaties			18.925.790,17	19.637.812,27	97,93%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			18.925.790,17	19.637.812,27	97,93%
Totaal van de effectenportefeuille			18.925.790,17	19.637.812,27	97,93%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffingswaarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
Obligaties					
A2A SpA 3,625 13-130122	1.000.000	EUR	1.049.600,64	1.106.875,00	0,12%
ABBAY NATIONAL TREASURY 0,875 14-130120	500.000	EUR	497.840,00	506.695,00	0,06%
ABBAY NATIONAL TREASURY 2,00 14-140119	2.000.000	EUR	2.087.784,00	2.023.580,00	0,22%
ABBAY NATIONAL TREASURY 2,625 13-160720	3.300.000	EUR	3.407.153,00	3.471.715,50	0,38%
ABN AMRO BANK 0,625 16-310522	1.100.000	EUR	1.098.581,00	1.115.108,50	0,12%
ABN AMRO BANK 2,875 16-180128	1.800.000	EUR	1.788.894,00	1.900.611,00	0,21%
ABN AMRO BANK 4,75 12-110119	2.000.000	EUR	2.308.250,62	2.052.850,00	0,23%
ABN AMRO BANK 6,375 11-270421	2.500.000	EUR	2.933.150,00	2.898.312,50	0,32%
ABN AMRO BANK 7,125 12-060722	1.900.000	EUR	2.470.950,00	2.345.968,00	0,26%
ACEA SpA 2,625 14-150724	2.150.000	EUR	2.179.583,50	2.290.943,25	0,25%
ACHMEA HYPOTHEEK BANK N.V. 2,75 14-180221	3.200.000	EUR	3.401.264,20	3.418.192,00	0,38%
AEROPORTI DI ROMA 3,25 13-200221	3.100.000	EUR	3.227.095,00	3.328.764,50	0,37%
AEROPORTS DE PARIS 1,00 17-131227	2.000.000	EUR	1.993.200,00	1.975.920,00	0,22%
AG INSURANCE S.A. FRN 15-300647	1.500.000	EUR	1.490.760,00	1.466.865,00	0,16%
AHOLD DELHAIZE N.V. 1,125 18-190326	2.100.000	EUR	2.081.247,00	2.082.475,50	0,23%
AIRBUS GROUP GROUP 0,875 16-130526	2.000.000	EUR	1.985.560,00	1.979.870,00	0,22%
AIR LIQUIDE FINANCE 0,50 16-130622	1.800.000	EUR	1.797.984,00	1.821.285,00	0,20%
AIR LIQUIDE FINANCE 1,25 16-130628	1.000.000	EUR	992.720,00	1.007.970,00	0,11%
AIR LIQUIDE FINANCE 1,50 13-170619	1.000.000	EUR	991.463,33	1.016.125,00	0,11%
AIR LIQUIDE FINANCE 3,889 10-090620	1.000.000	EUR	1.118.682,50	1.079.210,00	0,12%
ALLIANDER N.V. FRN 18-PERPETUAL	3.000.000	EUR	2.989.440,00	2.945.640,00	0,32%
ALLIANZ FINANCE II 0,00 16-210420	2.000.000	EUR	1.991.140,00	2.005.970,00	0,22%
ALLIANZ FINANCE II 0,25 17-060623	1.500.000	EUR	1.492.335,00	1.492.710,00	0,16%
ALLIANZ FINANCE II 3,50 12-140222	4.500.000	EUR	4.771.134,47	5.051.025,00	0,55%
ALLIANZ FINANCE II 4,75 09-220719	500.000	EUR	586.870,00	526.032,50	0,06%
ALLIANZ FINANCE II FRN 11-080741	3.300.000	EUR	3.692.184,03	3.733.240,50	0,41%
ALLIANZ SE 3,099 17-060747	1.400.000	EUR	1.400.168,00	1.425.606,00	0,16%
ALLIANZ SE FRN 12-171042	2.500.000	EUR	2.952.660,00	2.923.875,00	0,32%
AMERICA MOVIL S.A.B. DE CV 3,00 12-120721	2.000.000	EUR	2.100.311,70	2.165.730,00	0,24%
AMERICA MOVIL S.A.B. DE CV 4,125 11-251019	2.500.000	EUR	2.718.914,77	2.637.737,50	0,29%
AMERICA MOVIL S.A.B. DE CV 4,75 10-280622	1.600.000	EUR	1.914.720,00	1.865.992,00	0,20%
AMERICAN EXPRESS 0,625 16-221121	2.000.000	EUR	1.991.680,00	2.025.960,00	0,22%
ANGLO AMERICAN CAPITAL 1,625 17-180925	1.000.000	EUR	996.600,00	990.850,00	0,11%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,15 18-220127	2.400.000	EUR	2.383.536,00	2.377.680,00	0,26%
APPLE INC. 1,00 14-101122	1.000.000	EUR	1.022.100,00	1.037.410,00	0,11%
APPLE INC. 1,375 15-170124	3.500.000	EUR	3.599.120,00	3.670.502,50	0,40%
APPLE INC. 2,00 15-170927	1.000.000	EUR	995.780,00	1.084.865,00	0,12%
AQUARIUS INVESTMENTS FRN 13-021043	3.000.000	EUR	3.565.360,00	3.336.270,00	0,37%
ARGENTA SPAARBANK 3,875 16-240526	3.500.000	EUR	3.559.250,00	3.735.375,00	0,41%
AROUNDTOWN S.A. 1,00 17-070125	1.500.000	EUR	1.464.345,00	1.438.200,00	0,16%
AROUNDTOWN S.A. 1,625 18-310128	800.000	EUR	777.432,00	748.128,00	0,08%
ASSICURAZIONI GENERALI 5,125 09-160924	700.000	EUR	777.874,38	854.196,00	0,09%
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 16-080648	1.900.000	EUR	1.886.263,00	1.947.110,50	0,21%
AT&T INC. 1,05 18-050923	2.600.000	EUR	2.592.434,00	2.616.848,00	0,29%
ATF NETHERLANDS B.V. 1,875 17-190126	2.000.000	EUR	1.941.740,00	1.986.130,00	0,22%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
ATF NETHERLANDS GOVT 2,125 16-130323	2.000.000	EUR	1.980.060,00	2.094.250,00	0,23%
ATLAS COPCO AB 0,625 16-300826	500.000	EUR	499.035,00	486.855,00	0,05%
ATLAS COPCO AB 2,50 13-280223	3.400.000	EUR	3.672.152,00	3.749.010,00	0,41%
ATLAS COPCO AB 2,625 12-150319	1.700.000	EUR	1.841.624,00	1.733.821,50	0,19%
AUSNET SERVICES HLDG 1,50 15-260227	1.400.000	EUR	1.326.100,00	1.437.800,00	0,16%
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE OAT 1,00 16-130526	1.800.000	EUR	1.780.182,00	1.796.688,00	0,20%
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE OAT 1,25 17-180127	500.000	EUR	496.185,00	505.977,50	0,06%
AUTOROUT SUD FRANCE OAT 1,375 18-220130	2.500.000	EUR	2.480.575,00	2.469.275,00	0,27%
AUTOSTRADA ITALIA 1,75 15-260626	2.500.000	EUR	2.478.650,00	2.468.700,00	0,27%
AUTOSTRADA ITALIA 1,75 16-010227	2.000.000	EUR	1.981.000,00	1.953.960,00	0,21%
AVIVA PLC FRN 13-050743	500.000	EUR	561.875,00	592.750,00	0,07%
AXA FRN 10-160440	1.500.000	EUR	1.720.165,00	1.613.160,00	0,18%
BANCO BILBAO VIZCAY 0,625 17-170122	1.200.000	EUR	1.197.828,00	1.204.374,00	0,13%
BANK OF AMERICA 0,75 16-260723	1.700.000	EUR	1.694.458,00	1.694.900,00	0,19%
BANK OF AMERICA 1,625 15-140922	2.000.000	EUR	1.994.600,00	2.088.510,00	0,23%
BANK OF AMERICA 1,776 17-040527	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.045.660,00	0,22%
BANK OF AMERICA 2,375 14-190624	1.000.000	EUR	1.053.460,00	1.077.245,00	0,12%
BANK OF AMERICA FRN 18-250428	3.300.000	EUR	3.300.000,00	3.309.850,50	0,36%
BANQUE FED CREDIT MUT 1,875 16-041126	2.300.000	EUR	2.283.854,00	2.227.550,00	0,24%
BANQUE FED CREDIT MUT 2,375 16-240326	4.000.000	EUR	4.065.348,07	4.044.020,00	0,44%
BARCLAYS BANK PLC 1,875 16-230321	1.000.000	EUR	1.003.538,46	1.036.960,00	0,11%
BARCLAYS PLC 1,875 16-081223	6.000.000	EUR	5.994.720,00	6.139.410,00	0,67%
BASF 1,50 12-011018	400.000	EUR	409.225,71	401.726,00	0,04%
BASF SE 0,875 18-220525	2.500.000	EUR	2.489.200,00	2.514.775,00	0,28%
BASF SE 1,375 14-220119	1.000.000	EUR	997.600,00	1.004.940,00	0,11%
BAYER A.G. 1,875 14-250121	3.000.000	EUR	3.013.965,00	3.124.665,00	0,34%
BAYER A.G.CAP CORP. B.V. 1,50 18-260626	500.000	EUR	497.945,00	502.630,00	0,06%
BELGACOM 2,375 14-040424	400.000	EUR	398.524,00	440.458,00	0,05%
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 15-160327	3.000.000	EUR	2.926.500,00	2.985.660,00	0,33%
BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 16-150324	10.200.000	EUR	10.363.774,00	10.552.665,00	1,16%
BFCM 0,75 18-170725	3.000.000	EUR	2.982.660,00	2.952.990,00	0,32%
BG ENERGY 3,625 07-160719	1.000.000	EUR	994.323,20	1.039.085,00	0,11%
BG ENERGY CAPITAL 3,00 11-161118	2.000.000	EUR	2.001.064,00	2.024.170,00	0,22%
BHP BILLITON FINANCE 2,125 12-291118	500.000	EUR	527.165,00	504.832,50	0,06%
BHP BILLITON FINANCE 3,25 12-240927	2.000.000	EUR	2.350.080,00	2.349.890,00	0,26%
BLACKSTONE HLDG 1,00 16-051026	7.500.000	EUR	7.437.075,00	7.285.612,50	0,80%
BMW FINANCE N.V. 0,125 16-150420	875.000	EUR	872.252,50	878.482,50	0,10%
BMW FINANCE N.V. 0,50 18-221122	1.500.000	EUR	1.497.210,00	1.503.457,50	0,17%
BMW FINANCE N.V. 1,25 14-050922	400.000	EUR	398.520,00	415.504,00	0,05%
BMW FINANCE N.V. 2,00 13-040920	2.000.000	EUR	2.168.350,00	2.088.640,00	0,23%
BMW FINANCE N.V. 2,375 13-240123	2.500.000	EUR	2.553.550,00	2.720.262,50	0,30%
BMW FINANCE N.V. 3,25 12-140119	1.500.000	EUR	1.613.396,83	1.528.012,50	0,17%
BMW US CAPITAL LLC 1,125 15-180921	3.000.000	EUR	2.990.670,00	3.094.890,00	0,34%
BNP PARIBAS S.A. 1,00 17-270624	1.700.000	EUR	1.690.650,00	1.670.598,50	0,18%
BNP PARIBAS S.A. 1,125 17-10102023	1.400.000	EUR	1.390.466,00	1.402.219,00	0,15%
BNP PARIBAS S.A. 1,125 18-110626	2.000.000	EUR	1.989.680,00	1.922.960,00	0,21%
BNP PARIBAS S.A. 2,375 15-170225	2.500.000	EUR	2.517.514,50	2.565.500,00	0,28%
BNP PARIBAS S.A. FRN 14-141027	800.000	EUR	797.592,00	836.588,00	0,09%
BNP PARIBAS S.A. FRN 14-200326	1.400.000	EUR	1.408.690,00	1.459.843,00	0,16%
BOOKING HLDG 2,15 15-251122	3.000.000	EUR	3.085.440,00	3.197.865,00	0,35%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
BOUYGUES S.A. 1,375 16-070627	500.000	EUR	515.630,00	501.087,50	0,06%
BP CAP 0,90 18-24	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.006.070,00	0,22%
BP CAPITAL MARKETS 1,117 16-250124	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.020.875,00	0,11%
BP CAPITAL MARKETS 2,177 14-280921	2.500.000	EUR	2.516.435,00	2.662.875,00	0,29%
BP CAPITAL MARKETS 2,517 13-170221	1.000.000	EUR	1.020.710,00	1.065.715,00	0,12%
BPCE S.A. 0,875 18-310124	1.700.000	EUR	1.693.387,00	1.666.569,50	0,18%
BPCE S.A. 1,125 17-180123	900.000	EUR	898.911,00	903.667,50	0,10%
BPCE S.A. 2,875 16-220426	1.100.000	EUR	1.088.648,00	1.155.737,00	0,13%
BPCE S.A. FRN 14-080726	1.700.000	EUR	1.725.879,00	1.773.788,50	0,19%
BPCE S.A. FRN 15-301127	1.000.000	EUR	1.026.000,00	1.051.015,00	0,12%
CARGILL INC. 1,875 12-040919	2.000.000	EUR	2.019.400,00	2.046.000,00	0,22%
CARREFOUR S.A. 0,875 18-120623	600.000	EUR	595.980,00	601.974,00	0,07%
CELANESE 1,125 16-260923	1.500.000	EUR	1.497.600,00	1.501.297,50	0,16%
CIE FINANCE ET INDUSTRIES 0,375 16-070225	1.000.000	EUR	999.590,00	969.020,00	0,11%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	1.800.000	EUR	1.793.412,00	1.789.812,00	0,20%
CITIGROUP INC. 1,75 15-280125	2.000.000	EUR	1.986.760,00	2.075.120,00	0,23%
CITIGROUP INC. 2,375 14-220524	1.500.000	EUR	1.601.145,00	1.620.555,00	0,18%
CITIGROUP INC. 5,00 04-020819	1.600.000	EUR	1.871.062,00	1.688.528,00	0,19%
CITIGROUP INC. 7,375 09-040919	3.100.000	EUR	3.636.040,65	3.371.141,50	0,37%
CK HUTCHISON FINANCE 0,875 16-031024	2.750.000	EUR	2.728.302,50	2.728.206,25	0,30%
CK HUTCHISON FINANCE 1,25 16-060423	4.800.000	EUR	4.825.392,00	4.909.056,00	0,54%
CK HUTCHISON FINANCE 1,25 18-130425	4.000.000	EUR	3.979.800,00	3.983.880,00	0,44%
CLOVERIE FRN 12-010942	1.000.000	EUR	1.349.330,00	1.221.885,00	0,13%
COENTREPRISE TRA EL 2,125 17-290732	2.000.000	EUR	2.030.880,00	2.047.890,00	0,22%
COFIROUTE 5,00 06-240521	900.000	EUR	1.115.212,00	1.028.484,00	0,11%
COMMONWEALTH BANK FRN 18-080323	2.000.000	EUR	2.025.420,00	2.011.740,00	0,22%
COMPAGNIE FINANCE INDUSTRIES 1,125 17-131027	2.500.000	EUR	2.474.050,00	2.479.587,50	0,27%
COOP RABOBANK 1,25 16-230326	4.800.000	EUR	4.804.640,00	4.956.648,00	0,54%
COOP RABOBANK 1,375 15-030227	1.000.000	EUR	991.140,00	1.046.555,00	0,11%
COOP RABOBANK 3,50 11-171018	300.000	EUR	325.727,14	303.351,00	0,03%
COOP RABOBANK 3,75 10-091120	3.000.000	EUR	3.168.481,70	3.231.570,00	0,35%
COOP RABOBANK 4,125 10-140725	1.000.000	EUR	1.188.050,00	1.230.870,00	0,14%
CPI PROPERTY 2,125 17-041024	1.000.000	EUR	991.850,00	983.325,00	0,11%
CREDIT AGRICOLE ASS FRN 18-290148	2.000.000	EUR	1.893.000,00	1.808.900,00	0,20%
CREDIT AGRICOLE LONDON 0,75 16-011222	3.000.000	EUR	2.989.050,00	3.043.740,00	0,33%
CREDIT AGRICOLE LONDON 1,25 16-140426	1.500.000	EUR	1.498.185,00	1.524.172,50	0,17%
CREDIT AGRICOLE LONDON 1,375 17-030527	2.000.000	EUR	1.979.140,00	2.035.000,00	0,22%
CREDIT AGRICOLE LONDON 1,875 16-201226	1.700.000	EUR	1.691.568,00	1.723.222,00	0,19%
CREDIT AGRICOLE LONDON 3,125 13-170723	1.000.000	EUR	1.052.020,00	1.128.150,00	0,12%
CREDIT AGRICOLE LONDON 3,125 14-050226	1.400.000	EUR	1.489.396,00	1.620.451,00	0,18%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,625 15-170327	1.000.000	EUR	1.020.600,00	1.017.840,00	0,11%
CREDIT SUISSE A.G. 1,50 16-100426	4.000.000	EUR	3.969.160,00	4.131.880,00	0,45%
CREDIT SUISSE GROUP FRN 17-170725	2.000.000	EUR	1.987.120,00	1.976.430,00	0,22%
CREDIT SUISSE LONDON 1,00 16-070623	3.500.000	EUR	3.506.955,00	3.571.417,50	0,39%
CREDIT SUISSE LONDON 1,375 14-310122	1.700.000	EUR	1.725.909,00	1.760.758,00	0,19%
CREDIT SUISSE LONDON 4,75 09-050819	1.200.000	EUR	1.403.016,00	1.264.020,00	0,14%
CRH FINANCE B.V. 1,875 15-090124	1.500.000	EUR	1.537.500,00	1.582.500,00	0,17%
CRH FINANCE B.V. 3,125 13-030423	2.000.000	EUR	2.209.685,71	2.233.960,00	0,25%
CRH FINANCE DAC 1,375 16-181028	3.300.000	EUR	3.284.520,00	3.173.346,00	0,35%
DAIMLER A.G. 1,00 17-151127	3.000.000	EUR	2.980.470,00	2.856.555,00	0,31%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
DAIMLER A.G. 1,40 16-120124	1.270.000	EUR	1.265.326,40	1.310.633,65	0,14%
DAIMLER A.G. 1,50 16-090326	1.500.000	EUR	1.490.085,00	1.517.835,00	0,17%
DAIMLER A.G. 2,00 13-250621	1.000.000	EUR	995.180,00	1.056.260,00	0,12%
DAIMLER A.G. 2,25 14-240122	2.000.000	EUR	2.000.430,00	2.140.680,00	0,24%
DAIMLER A.G. 2,625 12-020419	1.600.000	EUR	1.687.794,56	1.633.752,00	0,18%
DANONE S.A. FRN 17-PERPETUAL	2.000.000	EUR	1.972.500,00	1.925.710,00	0,21%
DANSKE BANK 0,50 16-060521	2.000.000	EUR	1.988.620,00	2.025.930,00	0,22%
DANSKE BANK 0,75 15-040520	2.000.000	EUR	2.005.244,00	2.032.590,00	0,22%
DANSKE BANK 0,75 16-020623	1.750.000	EUR	1.738.975,00	1.770.720,00	0,19%
DEUTSCHE POST 1,00 17-131227	2.000.000	EUR	1.983.780,00	1.955.600,00	0,21%
DH EUROPE FINANCE 1,20 17-300627	1.500.000	EUR	1.495.230,00	1.493.235,00	0,16%
DH EUROPE FINANCE S.A. 2,50 15-080725	3.000.000	EUR	3.321.240,00	3.309.660,00	0,36%
DIAGEO FINANCE PLC 0,50 17-190624	2.300.000	EUR	2.281.945,00	2.281.151,50	0,25%
DNB BANK ASA 3,875 10-290620	1.000.000	EUR	1.120.890,00	1.078.980,00	0,12%
DNB BANK ASA FRN 13-260923	3.300.000	EUR	3.450.313,00	3.322.126,50	0,36%
DT ANNINGTON FINANCE B.V. 1,50 15-310325	1.500.000	EUR	1.409.040,00	1.513.425,00	0,17%
EADS FINANCE B.V. 5,50 03-250918	900.000	EUR	1.078.290,00	911.839,50	0,10%
EANDIS CVBA 2,875 13-091023	500.000	EUR	506.165,00	560.515,00	0,06%
EANDIS CVBA 4,50 11-081121	1.200.000	EUR	1.283.699,82	1.369.482,00	0,15%
EASTMAN CHEMICAL 1,50 16-260523	1.500.000	EUR	1.558.590,00	1.563.735,00	0,17%
EDF 1,00 16-131026	500.000	EUR	499.290,00	488.415,00	0,05%
EDF 4,625 10-260430	1.000.000	EUR	966.930,90	1.282.810,00	0,14%
EDF FRN 13-PERPETUAL	1.100.000	EUR	1.132.397,00	1.145.985,50	0,13%
EDF FRN 14-PERPETUAL	1.000.000	EUR	975.551,72	1.048.450,00	0,12%
EDP FINANCE 1,625 18-260126	4.000.000	EUR	3.988.240,00	3.956.580,00	0,43%
EDP FINANCE B.V. 2,00 15-220425	2.400.000	EUR	2.260.000,00	2.461.008,00	0,27%
EDP FINANCE B.V. 2,375 16-230323	1.000.000	EUR	997.960,00	1.071.675,00	0,12%
ELECTRICITE DE FRANCE OAT 4,50 10-121140	400.000	EUR	350.127,09	512.478,00	0,06%
ELI LILLY & CO 1,00 15-020622	2.900.000	EUR	2.890.585,00	2.987.014,50	0,33%
ELM B.V. FRN 15-PERPETUAL	1.900.000	EUR	1.846.000,00	1.895.820,00	0,21%
ENAGAS FINANCIACIONES 1,25 15-060225	1.000.000	EUR	1.015.000,00	1.019.425,00	0,11%
ENAGAS FINANCIACIONES 1,375 16-050528	2.000.000	EUR	2.054.200,00	1.984.850,00	0,22%
ENAGAS FINANCIACIONES 2,50 14-110422	1.700.000	EUR	1.736.707,00	1.846.395,50	0,20%
ENECO HLDG FRN 14-PERPETUAL	3.000.000	EUR	3.051.760,00	3.176.745,00	0,35%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,00 17-160924	500.000	EUR	495.005,00	494.660,00	0,05%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,125 18-160926	1.500.000	EUR	1.487.760,00	1.422.817,50	0,16%
ENEL SPA5,25 04-200524	250.000	EUR	245.810,50	309.077,50	0,03%
ENEL SpA FRN 18-241178	2.500.000	EUR	2.398.750,00	2.360.700,00	0,26%
ENEXIS HLDG N.V. 0,875 16-280426	1.100.000	EUR	1.086.767,00	1.096.276,50	0,12%
ENEXIS HLDG N.V. 1,50 15-201023	4.500.000	EUR	4.736.500,00	4.726.417,50	0,52%
ENGIE S.A. 1,375 14-190520	700.000	EUR	715.729,00	718.630,50	0,08%
ENGIE S.A. 3,00 12-010223	700.000	EUR	746.459,00	783.408,50	0,09%
ENGIE S.A. 3,125 11-210120	1.800.000	EUR	1.864.126,13	1.892.097,00	0,21%
ENGIE S.A. FRN 13-PERPETUAL	1.500.000	EUR	1.598.745,00	1.630.162,50	0,18%
ENGIE S.A. FRN 14-PERPETUAL	1.000.000	EUR	1.017.100,00	1.051.735,00	0,12%
EUROCLEAR INVESTMENT 1,125 16-071226	5.000.000	EUR	4.999.455,00	5.041.175,00	0,55%
EURONEXT N.V. 1,00 18-180425	1.500.000	EUR	1.495.215,00	1.507.785,00	0,17%
FCA CAPITAL IRELAND 1,25 16-210121	4.700.000	EUR	4.755.570,00	4.762.204,50	0,52%
FERROVIE DELLO STATO 1,5 17-270625	3.000.000	EUR	2.992.380,00	2.960.625,00	0,33%
FRESENIUS FINANCE IRELAND 1,5 17-300124	3.000.000	EUR	3.041.400,00	3.074.970,00	0,34%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
GASUNIE NEDERLAND 2,625 12-130722	500.000	EUR	497.929,90	548.902,50	0,06%
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4,35 06-031121	1.500.000	EUR	1.426.268,62	1.706.677,50	0,19%
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1,375 14-021224	2.000.000	EUR	2.104.800,00	2.088.950,00	0,23%
GLENCORE FINANCE 1,75 15-170325	3.000.000	EUR	3.051.600,00	2.982.435,00	0,33%
GLENCORE FINANCE 1,875 16-130923	1.000.000	EUR	995.910,00	1.024.310,00	0,11%
GOLDMAN SACHS 1,375 17-150524	1.300.000	EUR	1.299.909,00	1.314.813,50	0,14%
GOLDMAN SACHS GROUP 1,625 16-270726	900.000	EUR	898.515,00	905.620,50	0,10%
GOLDMAN SACHS GROUP 2,00 15-270723	2.000.000	EUR	2.024.450,00	2.107.640,00	0,23%
GRAND CITY PROPERTIES 1,375 17-030826	2.000.000	EUR	1.936.400,00	1.933.390,00	0,21%
GRAND CITY PROPERTIES FRN 15-170425	2.500.000	EUR	2.589.200,00	2.488.700,00	0,27%
HANNOVER FINANCE FRN 10-140940	2.800.000	EUR	3.129.852,00	3.094.084,00	0,34%
HANNOVER FINANCE FRN 12-300643	700.000	EUR	773.430,00	808.580,50	0,09%
HEATHROW FUNDING 1,50 15-110230	1.500.000	EUR	1.480.050,00	1.472.947,50	0,16%
HEATHROW FUNDING 1,875 14-230522	1.000.000	EUR	1.067.480,00	1.053.435,00	0,12%
HEIDELBERGCEMENT A.G. 1,50 16-070225	1.500.000	EUR	1.477.935,00	1.522.815,00	0,17%
HEIDELBERGCEMENT A.G. 1,625 17-070426	1.500.000	EUR	1.494.390,00	1.513.642,50	0,17%
HEMSO FASTIGHETS AB 1,00 16-090926	500.000	EUR	497.025,00	486.232,50	0,05%
HSBC BANK 3,875 11-241018	2.500.000	EUR	2.655.087,31	2.532.587,50	0,28%
HSBC FRANCE OAT 0,60 18-200323	1.500.000	EUR	1.496.760,00	1.510.815,00	0,17%
HSBC HLDG FRN 13-100124	3.100.000	EUR	3.229.372,00	3.151.615,00	0,35%
HSBC HLDG PLC 0,875 16-060924	3.500.000	EUR	3.413.730,00	3.463.215,00	0,38%
HSBC HLDG PLC 1,50 16-150322	2.000.000	EUR	2.092.600,00	2.066.660,00	0,23%
HSBC HLDG PLC 6,00 09-100619	2.000.000	EUR	2.326.052,00	2.110.940,00	0,23%
IBERDROLA FINANCE 1,00 17-070325	3.000.000	EUR	2.980.800,00	3.001.290,00	0,33%
IBERDROLA INTERNATIONAL B.V. 16-210426	1.000.000	EUR	994.930,00	990.165,00	0,11%
IBERDROLA INTERNATIONAL FRN 17-PERPETUAL	4.000.000	EUR	4.000.000,00	3.829.860,00	0,42%
IBM CORP. 1,125 16-060924	3.600.000	EUR	3.627.225,82	3.690.054,00	0,41%
IBM CORP. 2,875 13-071125	200.000	EUR	206.159,67	227.904,00	0,03%
IMMOBILIARIA COL SOC 1,45 16-281024	1.500.000	EUR	1.488.345,00	1.486.575,00	0,16%
ING BANK 0,75 16-220221	1.700.000	EUR	1.696.345,00	1.733.379,50	0,19%
ING BANK 3,25 12-030419	1.000.000	EUR	1.067.438,08	1.026.225,00	0,11%
ING BANK FRN 14-250226	3.700.000	EUR	4.006.567,00	3.969.915,00	0,44%
ING BANK FRN 17-150229	1.500.000	EUR	1.498.095,00	1.542.555,00	0,17%
ING GROEP N.V. 0,75 17-090322	1.200.000	EUR	1.196.016,00	1.209.336,00	0,13%
ING GROEP N.V. FRN 17-110428	2.500.000	EUR	2.568.575,00	2.656.987,50	0,29%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,375 17-180124	1.500.000	EUR	1.489.695,00	1.458.877,50	0,16%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,75 18-200328	3.000.000	EUR	2.977.980,00	2.706.465,00	0,30%
INTESA SAN PAOLO SpA 3,50 14-170122	3.500.000	EUR	3.864.745,43	3.763.007,50	0,41%
INVESTOR 4,50 11-120523	3.000.000	EUR	3.048.077,49	3.583.050,00	0,39%
ITALGAS SpA 1,625 17-180129	1.600.000	EUR	1.595.936,00	1.505.464,00	0,17%
JAB HLDG B.V. 1,75 18-250626	400.000	EUR	396.904,00	399.650,00	0,04%
JOHN DEERE CASH MANAGMENT 0,50 17-150923	1.800.000	EUR	1.797.246,00	1.806.093,00	0,20%
JOHNSON & JOHNSON 0,65 16-200524	1.000.000	EUR	997.360,00	1.012.705,00	0,11%
JOHNSON & JOHNSON 4,75 07-061119	800.000	EUR	820.047,43	854.692,00	0,09%
JP MORGAN CHASE & CO 0,625 16-250124	2.000.000	EUR	1.985.320,00	1.971.340,00	0,22%
JP MORGAN CHASE & CO 1,50 15-261022	2.000.000	EUR	2.081.400,00	2.085.690,00	0,23%
JP MORGAN CHASE & CO 1,875 12-211119	1.000.000	EUR	1.008.823,33	1.028.415,00	0,11%
JP MORGAN CHASE & CO 2,625 13-230421	1.800.000	EUR	1.919.180,00	1.924.236,00	0,21%
JP MORGAN CHASE & CO 2,75 12-240822	700.000	EUR	792.785,00	765.635,50	0,08%
JP MORGAN CHASE & CO 2,75 13-010223	700.000	EUR	750.302,00	767.977,00	0,08%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
JP MORGAN CHASE & CO 3,875 10-230920	1.200.000	EUR	1.345.146,59	1.304.082,00	0,14%
JP MORGAN CHASE & CO FRN 17-180528	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.008.685,00	0,11%
JYSKE BANK A/S 0,625 16-140421	2.400.000	EUR	2.397.768,00	2.430.180,00	0,27%
KBC GROEP N.V. FRN 15-110327	4.500.000	EUR	4.491.189,00	4.597.402,50	0,50%
KBC GROEP N.V. FRN 17-180929	1.000.000	EUR	997.380,00	976.160,00	0,11%
KBC GROUP N.V. 0,75 17-010322	3.000.000	EUR	2.999.550,00	3.007.365,00	0,33%
KBC IFIMA N.V. 2,125 13-100918	3.000.000	EUR	3.077.660,00	3.013.965,00	0,33%
KERING 1,25 16-100526	4.100.000	EUR	4.076.712,00	4.174.599,50	0,46%
KLEPIERRE 1,00 15-170423	2.000.000	EUR	1.949.916,00	2.044.460,00	0,22%
KLEPIERRE 1,375 17-160227	1.500.000	EUR	1.497.915,00	1.504.830,00	0,17%
KLEPIERRE 1,75 14-061124	2.000.000	EUR	2.078.970,00	2.106.330,00	0,23%
KLEPIERRE 1,875 16-190226	2.200.000	EUR	2.218.224,00	2.311.067,00	0,25%
KONINKLIJKE 2,375 14-030424	3.200.000	EUR	3.369.302,00	3.521.856,00	0,39%
KONINKLIJKE DSM N.V. 0,75 16-280926	1.500.000	EUR	1.496.985,00	1.470.525,00	0,16%
LEG IMMOBILIEN A.G. 1,25 17-230124	500.000	EUR	508.950,00	505.867,50	0,06%
LEGRAND S.A. 0,75 17-060724	4.000.000	EUR	3.987.460,00	3.999.720,00	0,44%
LINDE FINANCE B.V. 1,00 16-200428	1.000.000	EUR	987.370,00	984.370,00	0,11%
LINDE FINANCE B.V. 3,125 11-121218	500.000	EUR	551.010,00	507.545,00	0,06%
LINDE FINANCE B.V. 3,875 11-010621	1.000.000	EUR	1.154.920,00	1.115.415,00	0,12%
LLOYDS BANK GROUP 1,50 17-120927	4.900.000	EUR	4.864.426,00	4.790.362,50	0,53%
LLOYDS BANK PLC 1,00 14-191121	3.200.000	EUR	3.210.995,00	3.282.240,00	0,36%
LLOYDS BANK PLC 5,375 09-030919	3.000.000	EUR	3.135.297,80	3.195.840,00	0,35%
LONDON STOKX EX 0,875 17-190924	5.000.000	EUR	4.986.251,00	4.997.875,00	0,55%
LUNAR FUNDING 1,125 18-121026	2.000.000	EUR	1.987.020,00	2.007.260,00	0,22%
LUXOTTICA GROUP 2,625 14-100224	3.700.000	EUR	3.895.137,70	4.115.621,00	0,45%
LUXOTTICA GROUP 3,625 12-190319	3.000.000	EUR	3.290.724,00	3.078.555,00	0,34%
LVMH 0,75 17-260524	2.000.000	EUR	1.996.880,00	2.024.410,00	0,22%
LVMH 1,00 14-240921	400.000	EUR	397.828,00	412.068,00	0,05%
LVMH 1,75 13-131120	1.700.000	EUR	1.785.850,00	1.773.346,50	0,19%
MACQUARIE BANK 1,125 15-200122	6.000.000	EUR	5.865.530,00	6.170.400,00	0,68%
MASTERCARD INC. 1,10 15-011222	5.000.000	EUR	5.020.505,00	5.169.000,00	0,57%
MEDIOBANCA 0,625 17-270922	3.000.000	EUR	2.981.970,00	2.876.145,00	0,32%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 16-021126	1.800.000	EUR	1.780.758,00	1.763.325,00	0,19%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 16-250423	3.000.000	EUR	3.000.000,00	3.140.955,00	0,34%
METROPOLITAN LIFE 2,375 12-300919	3.500.000	EUR	3.613.355,00	3.609.882,50	0,40%
METROPOLITAN LIFE 2,375 13-110123	2.200.000	EUR	2.462.490,00	2.394.337,00	0,26%
MICROSOFT CORP. 2,625 13-020533	500.000	EUR	475.455,00	588.962,50	0,06%
MICROSOFT CORP. 3,125 13-061228	500.000	EUR	523.451,00	604.565,00	0,07%
MITSUBISHI UFJ FINANCE 0,872 17-070924	4.900.000	EUR	4.900.000,00	4.852.274,00	0,53%
MORGAN STANLEY 1,00 16-021222	600.000	EUR	598.056,00	609.390,00	0,07%
MORGAN STANLEY 1,375 16-271026	1.200.000	EUR	1.188.804,00	1.181.106,00	0,13%
MORGAN STANLEY 1,75 15-300125	2.000.000	EUR	2.017.420,00	2.060.860,00	0,23%
MORGAN STANLEY 1,75 16-110324	1.700.000	EUR	1.693.472,00	1.764.880,50	0,19%
MORGAN STANLEY 1,875 14-300323	2.500.000	EUR	2.585.260,00	2.623.975,00	0,29%
MORGAN STANLEY 1,875 17-270427	1.000.000	EUR	997.740,00	1.020.175,00	0,11%
MORGAN STANLEY 2,375 14-310321	700.000	EUR	743.512,00	740.691,00	0,08%
MORGAN STANLEY 6,50 08-281218	900.000	EUR	1.004.680,97	929.785,50	0,10%
MOTABILITY OPER 0,875 17-140325	3.750.000	EUR	3.711.562,50	3.766.443,75	0,41%
MUNICH RE FRN 11-260541	1.200.000	EUR	1.504.116,00	1.377.024,00	0,15%
NATIONAL AUSTRALIA BANK 0,875 15-200122	2.000.000	EUR	1.991.000,00	2.038.260,00	0,22%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
NATIONAL AUSTRALIA BANK 4,00 10-130720	2.300.000	EUR	2.648.441,00	2.489.727,00	0,27%
NEDERLANDSE GASUNIE 1,00 16-110526	1.000.000	EUR	998.580,00	1.013.295,00	0,11%
NEDERLANDSE GASUNIE 3,625 11-131021	150.000	EUR	150.004,79	168.039,00	0,02%
NN GROUP 1,625 17-070727	1.000.000	EUR	993.970,00	1.018.435,00	0,11%
NN GROUP N.V. 0,875 17-130123	900.000	EUR	894.627,00	917.095,50	0,10%
NN GROUP N.V. 1,00 15-180322	1.000.000	EUR	997.580,00	1.024.705,00	0,11%
NN GROUP N.V. FRN 14-PERPETUAL	1.600.000	EUR	1.540.000,00	1.657.072,00	0,18%
NORDEA BANK 1,00 16-220223	4.300.000	EUR	4.327.875,00	4.424.528,00	0,49%
NORDEA BANK 4,00 10-290321	2.000.000	EUR	2.148.095,00	2.192.030,00	0,24%
NORDEA BANK 4,50 10-260320	2.300.000	EUR	2.643.303,00	2.472.477,00	0,27%
NORDEA BANK FRN 16-070926	400.000	EUR	397.564,00	399.230,00	0,04%
NYKREDIT REALKREDIT 0,875 16-130619	2.000.000	EUR	2.009.000,00	2.017.070,00	0,22%
OMV A.G. 1,00 17-141226	2.500.000	EUR	2.481.025,00	2.479.537,50	0,27%
ORACLE CORP. 2,25 13-100121	3.000.000	EUR	3.126.074,19	3.180.270,00	0,35%
ORACLE CORP. 3,125 13-100725	300.000	EUR	317.982,00	350.220,00	0,04%
ORANGE 0,75 17-110923	2.500.000	EUR	2.491.500,00	2.530.175,00	0,28%
ORANGE 2,50 12-010323	2.000.000	EUR	2.189.620,00	2.191.350,00	0,24%
ORANGE FRN 14-PERPETUAL	1.000.000	EUR	1.078.940,00	1.078.085,00	0,12%
PEPSICO INC. 0,875 16-180728	2.500.000	EUR	2.491.500,00	2.425.087,50	0,27%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1,75 13-190320	2.500.000	EUR	2.483.900,00	2.576.150,00	0,28%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1,875 14-030321	3.700.000	EUR	3.830.800,00	3.867.573,00	0,42%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2,125 12-300519	500.000	EUR	525.150,00	510.330,00	0,06%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2,875 14-030326	2.750.000	EUR	3.187.625,00	3.072.712,50	0,34%
PPG INDUSTRIES 0,875 16-031125	1.000.000	EUR	988.360,00	987.730,00	0,11%
PRAXAIR INC. 1,20 16-120224	3.000.000	EUR	3.071.250,00	3.117.360,00	0,34%
PRAXAIR INC. 1,625 14-011225	5.500.000	EUR	5.699.395,00	5.853.815,00	0,64%
PROCTER & GAMBLE 1,125 15-021123	1.500.000	EUR	1.499.550,00	1.558.852,50	0,17%
PROCTER & GAMBLE 4,875 07-110527	2.700.000	EUR	3.788.427,00	3.616.231,50	0,40%
PROXIMUS S.A. 1,875 15-011025	2.000.000	EUR	1.976.820,00	2.146.170,00	0,24%
RABOBANK NEDERLAND 4,125 12-140922	700.000	EUR	743.847,93	791.556,50	0,09%
RABOBANK NEDERLAND FRN 14-260526	1.000.000	EUR	1.012.240,00	1.042.705,00	0,11%
RCI BANQUE S.A. 0,75 17-120122	3.000.000	EUR	2.993.550,00	3.022.245,00	0,33%
RED ELECTRICA FINANCE 1,00 16-210426	1.800.000	EUR	1.790.172,00	1.785.708,00	0,20%
RED ELECTRICA FINANCE 1,125 15-240425	1.000.000	EUR	1.000.714,00	1.017.845,00	0,11%
RED ELECTRICA FINANCE 1,25 18-130327	2.500.000	EUR	2.486.075,00	2.482.612,50	0,27%
RED ELECTRICA FINANCE 2,125 14-010723	1.300.000	EUR	1.300.761,00	1.401.198,50	0,15%
RED ELECTRICA FINANCE 3,875 13-250122	200.000	EUR	199.716,00	225.632,00	0,02%
RED ELECTRICA FINANCE 4,875 11-290420	2.700.000	EUR	2.903.524,96	2.940.300,00	0,32%
RELX FINANCE B.V. 1,375 16-120526	2.700.000	EUR	2.665.683,00	2.716.591,50	0,30%
RENAULT S.A. 1,00 18-180424	2.000.000	EUR	1.988.100,00	1.980.720,00	0,22%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,00 18-260326	2.250.000	EUR	2.222.640,00	2.260.631,25	0,25%
RTE EDF TRANSPORT 1,00 16-191026	500.000	EUR	493.310,00	495.060,00	0,05%
RTE EDF TRANSPORT 1,625 15-271125	2.000.000	EUR	1.991.040,00	2.098.630,00	0,23%
SABIC CAPITAL -I- B.V. 2,75 13-201120	2.000.000	EUR	2.150.000,00	2.119.990,00	0,23%
SAINT-GOBAIN 1,375 17-140627	2.700.000	EUR	2.698.245,00	2.651.035,50	0,29%
SANOFI 1,50 15-220925	3.000.000	EUR	2.965.380,00	3.174.465,00	0,35%
SANOFI 1,75 14-100926	1.500.000	EUR	1.627.455,00	1.603.620,00	0,18%
SANTANDER CONS BANK 0,75 18-010323	3.000.000	EUR	2.994.600,00	3.011.700,00	0,33%
SANTANDER CONS FINANCE 0,875 17-240122	2.000.000	EUR	1.992.420,00	2.016.170,00	0,22%
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 1,375 15-141222	2.000.000	EUR	1.997.480,00	2.075.200,00	0,23%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 4,00 13-240120	1.000.000	EUR	1.091.932,78	1.063.315,00	0,12%
SANTANDER ISSUANCES 3,125 17-190127	2.000.000	EUR	1.978.600,00	2.048.930,00	0,22%
SANTANDER ISSUANCES S.A. 3,25 16-040426	1.000.000	EUR	993.540,00	1.038.275,00	0,11%
SAP SE 1,125 14-200223	1.100.000	EUR	1.111.162,46	1.147.685,00	0,13%
SAP SE 1,375 18-130330	1.000.000	EUR	989.620,00	1.017.150,00	0,11%
SAP SE 1,75 14-220227	1.000.000	EUR	1.056.700,00	1.079.550,00	0,12%
SBAB BANK AB 2,375 13-040920	3.000.000	EUR	3.223.230,00	3.156.960,00	0,35%
SCHNEIDER ELECTRIC 0,875 17-131226	3.000.000	EUR	2.979.150,00	2.938.665,00	0,32%
SEB 1,375 16-311028	1.900.000	EUR	1.889.835,00	1.872.070,00	0,21%
SEB FRN 14-280526	4.000.000	EUR	4.092.860,00	4.185.440,00	0,46%
SELP FINANCE 1,25 16-251023	2.000.000	EUR	1.991.360,00	2.002.510,00	0,22%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0,375 16-150225	1.200.000	EUR	1.198.104,00	1.177.746,00	0,13%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0,75 16-120524	2.500.000	EUR	2.497.475,00	2.534.062,50	0,28%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,00 14-060422	300.000	EUR	299.406,00	309.363,00	0,03%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,875 15-150925	3.000.000	EUR	2.989.440,00	3.236.535,00	0,36%
SIEMENS FINANCE 1,75 13-120321	500.000	EUR	500.955,00	525.320,00	0,06%
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1,25 16-060127	800.000	EUR	790.112,00	810.976,00	0,09%
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1,625 17-130132	1.000.000	EUR	984.700,00	1.003.560,00	0,11%
SOCIETE GENERALE 1,375 17-130128	2.000.000	EUR	1.985.120,00	1.932.380,00	0,21%
SOCIETE GENERALE 2,25 13-230120	500.000	EUR	526.990,00	518.897,50	0,06%
SOCIETE GENERALE 4,00 13-070623	1.000.000	EUR	1.118.670,00	1.111.675,00	0,12%
SOCIETE GENERALE 4,75 11-240221	4.000.000	EUR	4.048.859,62	4.502.080,00	0,49%
SOCIETE GENERALE FRN 18-060323	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.961.770,00	0,22%
SOLVAY FINANCE 1,625 15-021222	2.000.000	EUR	2.016.130,00	2.100.280,00	0,23%
SSE PLC 2,00 13-170620	750.000	EUR	745.117,50	778.282,50	0,09%
STEDIN HOLDIN B.V. 0,875 17-241022	5.000.000	EUR	4.992.700,00	5.016.800,00	0,55%
SUEZ S.A. 1,25 16-190528	1.600.000	EUR	1.576.960,00	1.597.000,00	0,18%
SUEZ S.A. 1,75 15-100925	2.000.000	EUR	2.072.905,12	2.110.280,00	0,23%
SUEZ S.A. 4,125 10-240622	1.500.000	EUR	1.719.870,00	1.730.460,00	0,19%
SVENSKA HANDELSBANKEN 4,375 11-201021	1.000.000	EUR	1.183.784,00	1.141.455,00	0,13%
SWEDBANK AB FRN 17-221127	1.600.000	EUR	1.591.600,00	1.574.512,00	0,17%
SWISS RE ADMIN RE LTD1,375 16-270523	3.500.000	EUR	3.513.700,00	3.613.872,50	0,40%
TALANX A.G. 2,50 14-230726	4.500.000	EUR	4.808.049,14	5.057.707,50	0,56%
TALANX A.G. 3,125 13-130223	2.900.000	EUR	3.307.136,80	3.274.230,50	0,36%
TDF INFRASTRUCTURE 2,50 16-070426	1.500.000	EUR	1.485.645,00	1.548.727,50	0,17%
TELEFONICA EMISIONE 1,447 18-220127	2.600.000	EUR	2.600.000,00	2.519.348,00	0,28%
TELEFONICA EMISIONE 1,528 17-170125	4.000.000	EUR	4.024.000,00	4.065.540,00	0,45%
TELEFONICA EMISIONE 1,715 17-120128	2.000.000	EUR	2.000.060,00	1.948.340,00	0,21%
TELEPERFORMANCE 1,875 18-020725	1.100.000	EUR	1.090.111,00	1.092.151,50	0,12%
TELIA CO AB 3,625 12-140224	600.000	EUR	637.068,31	697.491,00	0,08%
TELSTRA CORP. 1,125 16-140426	700.000	EUR	695.541,00	690.326,00	0,08%
TELSTRA CORP. 2,50 13-150923	3.500.000	EUR	3.863.595,00	3.834.180,00	0,42%
TELSTRA CORP. 4,25 10-230320	1.000.000	EUR	1.124.441,81	1.075.605,00	0,12%
TENNET HLDG 1,75 15-040627	1.500.000	EUR	1.624.500,00	1.592.722,50	0,17%
TERNA SpA 1,00 16-111028	750.000	EUR	741.615,00	688.248,75	0,08%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,40 17-230126	3.000.000	EUR	2.985.780,00	3.006.630,00	0,33%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL FRN 15-PERPETUAL	3.500.000	EUR	3.373.875,00	3.501.662,50	0,38%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL FRN 15-PERPETUAL	2.500.000	EUR	2.405.500,00	2.556.775,00	0,28%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL FRN 16-PERPETUAL	3.900.000	EUR	3.973.848,00	4.199.637,00	0,46%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL S.A. 0,25 16-120723	1.500.000	EUR	1.497.090,00	1.492.935,00	0,16%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL S.A. 0,75 16-120728	3.000.000	EUR	2.961.840,00	2.894.250,00	0,32%
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL S.A. 5,125 09-260324	200.000	EUR	251.650,00	251.248,00	0,03%
TOTAL FRN 16-PERPETUAL	750.000	EUR	749.977,50	767.628,75	0,08%
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0,50 18-060423	2.500.000	EUR	2.488.200,00	2.490.225,00	0,27%
TOYOTA MOTOR CREDIT 2,375 13-010223	900.000	EUR	917.586,00	979.929,00	0,11%
TYCO ELECTRONICS GROUP 1,1 15-010323	2.500.000	EUR	2.511.200,00	2.582.737,50	0,28%
UBS A.G. LONDON 0,625 18-230123	3.000.000	EUR	2.991.480,00	3.013.500,00	0,33%
UBS A.G. LONDON 1,25 14-030921	2.800.000	EUR	2.822.400,00	2.893.702,00	0,32%
UBS FUNDING 1,75 15-161122	2.000.000	EUR	2.120.800,00	2.087.590,00	0,23%
UBS GROUP FUNDING 2,125 16-040324	5.000.000	EUR	5.100.550,00	5.275.500,00	0,58%
UNIBAIL RODAMCO FRN 18-PERPETUAL	2.000.000	EUR	1.986.600,00	1.960.190,00	0,22%
UNIBAIL RODAMCO SE 1,125 16-280427	1.250.000	EUR	1.238.862,50	1.228.262,50	0,13%
UNIBAIL RODAMCO SE 1,375 16-311226	700.000	EUR	691.992,00	713.856,50	0,08%
UNIBAIL RODAMCO SE 1,50 17-220228	1.000.000	EUR	993.580,00	1.008.480,00	0,11%
UNIBAIL RODAMCO SE 2,375 13-250521	1.500.000	EUR	1.502.105,00	1.596.585,00	0,18%
UNIBAIL RODAMCO SE 2,50 14-040626	2.700.000	EUR	2.929.019,00	2.982.069,00	0,33%
UNIBAIL RODAMCO SE 2,50 14-260224	500.000	EUR	538.000,00	552.520,00	0,06%
UNICREDIT SpA 1,00 18-180123	3.000.000	EUR	2.989.530,00	2.858.355,00	0,31%
UNITED PARCEL SERV 1,625 15-151125	6.500.000	EUR	6.784.990,00	6.850.285,00	0,75%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 1,375 17-271026	500.000	EUR	498.405,00	495.527,50	0,05%
VIER GAS TRANSPORT 2,00 13-120620	5.600.000	EUR	5.732.655,00	5.811.512,00	0,64%
VIER GAS TRANSPORT 3,125 13-100723	1.100.000	EUR	1.216.731,00	1.244.947,00	0,14%
VODAFONE GROUP 1,125 17-201125	2.000.000	EUR	1.983.340,00	1.976.470,00	0,22%
VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,625 18-080921	3.000.000	EUR	2.997.120,00	3.005.700,00	0,33%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 17-300327	1.200.000	EUR	1.186.956,00	1.184.046,00	0,13%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,30 13-220333	700.000	EUR	732.354,00	770.035,00	0,08%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE B.V. FRN 18-PERPETUAL	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.478.865,00	0,16%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE FRN 13-PERPETUAL	1.800.000	EUR	1.867.641,00	1.810.368,00	0,20%
VOLKSWAGEN LEASING 2,625 14-150124	2.000.000	EUR	2.194.420,00	2.149.070,00	0,24%
VOLVO TREASURY FRN 14-100675	2.000.000	EUR	2.129.474,00	2.105.350,00	0,23%
VONOVIA FINANCE 0,75 18-150124	2.500.000	EUR	2.483.250,00	2.454.450,00	0,27%
VONOVIA FINANCE 1,50 16-100626	2.400.000	EUR	2.379.960,00	2.378.796,00	0,26%
WAL-MART STORES 4,875 09-210929	3.000.000	EUR	4.033.200,00	4.145.985,00	0,46%
WELLS FARGO & CO 1,00 16-020227	1.200.000	EUR	1.188.408,00	1.150.818,00	0,13%
WELLS FARGO & CO 1,125 14-291021	300.000	EUR	297.540,00	308.125,50	0,03%
WELLS FARGO & CO 1,375 16-261026	3.000.000	EUR	2.972.520,00	2.986.305,00	0,33%
WELLS FARGO & CO 2,25 13-030920	2.800.000	EUR	2.964.125,00	2.932.272,00	0,32%
WELLS FARGO & CO 2,625 12-160822	3.400.000	EUR	3.545.790,87	3.682.931,00	0,40%
WENDEL 2,50 15-090227	2.000.000	EUR	2.024.265,00	2.084.760,00	0,23%
WENDEL 2,75 14-021024	3.100.000	EUR	3.308.202,00	3.342.683,50	0,37%
Totaal EURO			894.810.759,15	902.668.563,15	99,10%
Totaal Obligaties			894.810.759,15	902.668.563,15	99,10%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt			894.810.759,15	902.668.563,15	99,10%
Andere effecten					
SIGMA FINANCE CORP. CAPITAL 07-30.09.14	1.700.000	EUR	890.163,93	0,00	0,00%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Totaal EURO			890.163,93	0,00	0,00%
Totaal Andere effecten			890.163,93	0,00	0,00%
Totaal van de effectenportefeuille			895.700.923,08	902.668.563,15	99,10%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR Selection					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffingswaarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
Obligaties					
AUSTRIA 3,65 11-200422	1.100.000	EUR	1.195.231,31	1.269.312,00	0,61%
AUSTRIA 4,15 06-150337	550.000	EUR	732.666,00	836.613,25	0,41%
AUSTRIA 4,85 09-150326	200.000	EUR	274.393,33	271.367,00	0,13%
AUSTRIA 6,25 97-150727	500.000	EUR	738.823,07	759.967,50	0,37%
AUTOBAHN SCHNELL 0,625 15-150922	2.500.000	EUR	2.496.075,00	2.573.587,50	1,25%
BELFIUS BANK 0,625 14-141021	3.500.000	EUR	3.515.230,60	3.581.095,00	1,73%
BELFIUS BANK 0,75 15-100225	3.500.000	EUR	3.528.660,00	3.567.392,50	1,73%
BELFIUS BANK 1,75 14-240624	2.000.000	EUR	1.993.100,00	2.168.600,00	1,05%
BELGIUM OLO 4,25 10-280341	1.000.000	EUR	1.407.283,00	1.553.905,00	0,75%
BELGIUM OLO 5,50 97-280328	2.500.000	EUR	3.470.069,15	3.671.262,50	1,78%
BNG 0,25 15-070525	3.000.000	EUR	2.959.470,00	2.974.725,00	1,44%
BNG 0,5 15-260822	2.000.000	EUR	1.988.380,00	2.048.590,00	0,99%
CA HOME LOA 0,625 14-281122	1.000.000	EUR	990.940,00	1.025.110,00	0,50%
CIE FINANCE FONCIER 4,875 09-250521	3.500.000	EUR	4.280.435,83	4.010.037,50	1,94%
CIE FINANCEMENT FONCIER 4,00 10-241025	3.000.000	EUR	3.767.510,00	3.745.050,00	1,81%
DANSKE BANK 0,25 15-040620	1.500.000	EUR	1.491.783,75	1.514.572,50	0,73%
FLEMISH COMMUNITY 0,375 16-131026	4.500.000	EUR	4.402.600,00	4.415.467,50	2,14%
FLEMISH COMMUNITY 1,00 16-131036	500.000	EUR	495.690,00	468.665,00	0,23%
FLEMISH COMMUNITY 1,875 17-020642	1.800.000	EUR	1.791.468,00	1.849.635,00	0,90%
FMS WERTMANAGEMENT 3,375 11-170621	2.800.000	EUR	3.130.318,20	3.106.068,00	1,50%
FRANCE GOVT 1,25 15-250536	3.000.000	EUR	2.903.490,00	3.042.255,00	1,47%
FRANCE OAT 1,75 17-250639	750.000	EUR	751.215,00	814.522,50	0,39%
FRANCE OAT 3,25 12-250545	400.000	EUR	530.331,16	561.996,00	0,27%
FRANCE OAT 3,50 10-250426	1.500.000	EUR	1.805.491,97	1.879.605,00	0,91%
FRANCE OAT 5,50 97-250429	1.700.000	EUR	2.498.712,71	2.564.968,50	1,24%
FRANCE OAT 5,75 01-251032	4.600.000	EUR	7.766.177,00	7.617.209,00	3,69%
GERMANY 1,50 13-150223	1.000.000	EUR	1.046.412,11	1.087.030,00	0,53%
GERMANY 4,00 05-040137	500.000	EUR	817.835,00	782.737,50	0,38%
GERMANY 4,75 03-040734	1.800.000	EUR	2.783.884,16	2.928.249,00	1,42%
GERMANY 5,50 00-040131	2.000.000	EUR	3.180.652,27	3.231.850,00	1,57%
GERMANY 6,50 97-040727	1.000.000	EUR	1.625.340,00	1.565.855,00	0,76%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0,5 15-160430	1.500.000	EUR	1.437.007,50	1.435.207,50	0,70%
IRELAND TREASURY 1,30 18-150533	1.500.000	EUR	1.469.220,00	1.505.985,00	0,73%
IRELAND TREASURY 2,00 15-180245	500.000	EUR	495.875,00	543.242,50	0,26%
IRISH TREASURY 1,00 16-150526	1.500.000	EUR	1.499.415,00	1.557.532,50	0,75%
IRISH TREASURY 3,40 14-180324	1.000.000	EUR	1.048.493,69	1.187.840,00	0,58%
ITALY BTP 0,65 15-011120	2.000.000	EUR	2.028.540,00	1.991.610,00	0,96%
ITALY BTP 09-150941 2,55	2.250.000	EUR	3.281.350,01	2.803.721,67	1,36%
ITALY BTP 1,65 15-010332	7.000.000	EUR	6.808.525,00	6.064.660,00	2,94%
ITALY BTP 3,25 14-010946	1.300.000	EUR	1.534.024,00	1.285.492,00	0,62%
ITALY BTP 3,75 10-010321	5.100.000	EUR	5.158.895,43	5.468.271,00	2,65%
ITALY BTP 4,50 04-010220	3.000.000	EUR	3.201.176,76	3.180.630,00	1,54%
ITALY BTP 4,50 13-010324	4.000.000	EUR	4.874.627,50	4.517.960,00	2,19%
ITALY BTP 4,75 11-010921	6.500.000	EUR	7.707.855,00	7.215.910,00	3,50%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR Selection					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
ITALY BTP 4,75 13-010928	2.500.000	EUR	2.906.275,00	2.932.062,50	1,42%
ITALY BTP 4,75 13-010944	1.450.000	EUR	1.729.585,32	1.778.236,50	0,86%
ITALY BTP 5,00 07-010839	2.000.000	EUR	2.687.330,00	2.509.580,00	1,22%
ITALY BTP 5,00 09-010325	1.300.000	EUR	1.535.550,44	1.523.840,50	0,74%
ITALY BTP 5,00 09-010940	1.550.000	EUR	2.048.707,12	1.934.795,25	0,94%
ITALY BTP 5,00 11-010322	3.000.000	EUR	2.974.387,33	3.381.315,00	1,64%
ITALY BTP 6,50 97-011127	3.500.000	EUR	4.726.680,00	4.606.332,50	2,23%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 1,65 14-230420	1.500.000	EUR	1.507.309,48	1.547.375,12	0,75%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 2,10 10-150921	1.000.000	EUR	1.003.353,32	1.186.823,16	0,57%
KBC BANK 2,00 13-310123 N.V.	400.000	EUR	396.960,00	435.174,00	0,21%
KBC BANK N.V. 0,125 15-280421	3.000.000	EUR	2.963.905,71	3.025.935,00	1,47%
KFW 0,50 17-150927	3.500.000	EUR	3.430.075,00	3.478.300,00	1,69%
KFW 1,50 14-110624	1.000.000	EUR	1.037.035,00	1.081.755,00	0,52%
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3,375 11-180121	3.000.000	EUR	3.265.472,37	3.291.300,00	1,59%
LUXEMBOURG 0,625 17-010227	500.000	EUR	498.780,00	506.487,50	0,25%
NETHERLANDS GOVT 3,75 10-150142	350.000	EUR	595.588,00	561.991,50	0,27%
SLOVAKIA 1,875 17-090337	1.000.000	EUR	981.020,00	1.057.810,00	0,51%
SLOVAKIA GOVT 0,00 16-131123	3.000.000	EUR	2.907.450,00	2.957.580,00	1,43%
SLOVAKIA GOVT 2,00 17-171047	900.000	EUR	894.582,00	948.744,00	0,46%
SLOVENIA 1,00 18-060328	6.000.000	EUR	5.953.950,00	6.018.450,00	2,92%
SNCF 4,625 09-020224	1.500.000	EUR	1.490.772,77	1.873.417,50	0,91%
SNCF MOBILITES 3,625 05-030620	300.000	EUR	312.823,78	322.864,50	0,16%
SPAIN KINGDOM 1,30 16-311026	3.600.000	EUR	3.612.152,00	3.662.370,00	1,77%
SPAIN KINGDOM 3,80 14-300424	3.750.000	EUR	4.480.505,83	4.439.343,75	2,15%
SPAIN KINGDOM 4,20 05-310137	2.500.000	EUR	2.994.940,00	3.351.012,50	1,62%
SPAIN KINGDOM 4,80 08-310124	3.000.000	EUR	3.674.544,91	3.705.360,00	1,80%
SPAIN KINGDOM 4,85 10-311020	500.000	EUR	548.247,09	558.390,00	0,27%
SPAIN KINGDOM 4,90 07-300740	1.400.000	EUR	1.393.204,44	2.062.585,00	1,00%
SPAIN KINGDOM 5,15 13-311028	2.000.000	EUR	2.595.219,29	2.723.350,00	1,32%
SPAIN KINGDOM 5,15 13-311044	2.100.000	EUR	2.976.214,32	3.241.980,00	1,57%
SPAIN KINGDOM 5,50 11-300421	4.000.000	EUR	4.544.050,63	4.632.700,00	2,24%
SPAIN KINGDOM 5,75 01-300732	2.300.000	EUR	3.323.745,76	3.466.065,50	1,68%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,00 15-301130	2.000.000	EUR	2.180.179,23	2.283.602,51	1,11%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	2.000.000	EUR	2.202.362,85	2.404.351,83	1,16%
UNICREDIT BANK AUSTRIA 0,50 14-160120	500.000	EUR	497.125,00	506.117,50	0,25%
VSEOBECNA UVER BANKA 1,05 17-270427	4.000.000	EUR	3.938.560,00	3.945.740,00	1,91%
Totaal EURO			195.713.317,50	198.188.500,54	96,01%
Totaal Obligaties			195.713.317,50	198.188.500,54	96,01%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			195.713.317,50	198.188.500,54	96,01%
Totaal van de effectenportefeuille			195.713.317,50	198.188.500,54	96,01%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR Inflation-Linked					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt					
Obligaties					
FRANCE -INFLATION LINKED- 0,10 12-250721	2.000.000	EUR	2.150.028,79	2.189.393,01	2,94%
FRANCE -INFLATION LINKED- 0,10 16-010321	1.800.000	EUR	1.903.408,55	1.950.770,33	2,62%
FRANCE -INFLATION LINKED- 0,10 16-010328	2.900.000	EUR	3.127.107,55	3.265.606,57	4,38%
FRANCE -INFLATION LINKED- 0,10 16-250747	1.200.000	EUR	1.256.897,62	1.381.940,80	1,85%
FRANCE -INFLATION LINKED- 0,70 13-250730	2.950.000	EUR	3.466.907,60	3.607.331,78	4,84%
FRANCE -INFLATION LINKED- 1,10 10-250722	2.200.000	EUR	2.674.569,12	2.751.548,94	3,69%
FRANCE -INFLATION LINKED- 1,30 09-250719	700.000	EUR	798.213,19	792.406,28	1,06%
FRANCE -INFLATION LINKED- 1,85 11-250727	4.750.000	EUR	6.533.278,43	6.672.631,28	8,95%
FRANCE OAT 2,25 04-250720	2.400.000	EUR	3.292.197,32	3.288.363,74	4,41%
FRANCE OAT 3,40 99-250729	1.350.000	EUR	2.500.394,89	2.607.514,80	3,50%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 1,80 07-250740	2.250.000	EUR	3.700.275,13	4.040.536,16	5,42%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 3,15 02-250732	1.000.000	EUR	1.750.964,38	2.000.924,71	2,68%
GERMANY -INFLATION LINKED- 0,10 12-150423	200.000	EUR	223.067,98	231.055,29	0,31%
GERMANY -INFLATION LINKED- 0,10 15-150446	600.000	EUR	721.559,86	781.267,04	1,05%
GERMANY -INFLATION LINKED- 0,50 14-150430	500.000	EUR	598.784,41	619.112,94	0,83%
GERMANY -INFLATION LINKED- 1,75 09-150420	1.550.000	EUR	1.880.594,69	1.852.539,43	2,48%
ITALY BTP 09-150941 2,55	3.000.000	EUR	3.945.201,12	3.738.295,57	5,01%
ITALY BTP 2,35 04-150935	1.175.000	EUR	1.548.475,00	1.606.333,29	2,15%
ITALY BTP FRN 16-150528	1.650.000	EUR	1.769.424,77	1.662.591,95	2,23%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 0,10 16-150522	500.000	EUR	504.759,88	513.374,45	0,69%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 1,25 15-150932	500.000	EUR	524.021,52	491.443,68	0,66%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 2,10 10-150921	2.350.000	EUR	2.667.062,87	2.789.034,44	3,74%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 2,35 08-150919	1.650.000	EUR	1.951.121,80	1.948.823,68	2,61%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 2,35 14-150924	3.500.000	EUR	4.022.091,28	3.924.142,98	5,26%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 2,60 07-150923	1.700.000	EUR	2.215.476,35	2.192.355,10	2,94%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 3,10 11-150926	2.300.000	EUR	2.879.479,56	2.877.859,40	3,86%
SPAIN KINGDOM 0,55 13-301119	1.900.000	EUR	1.968.894,81	2.020.037,15	2,71%
SPAIN KINGDOM 4,60 09-300719	3.000.000	EUR	3.186.877,60	3.162.165,00	4,24%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 0,30 15-301121	600.000	EUR	618.858,89	653.542,18	0,88%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,00 15-301130	3.250.000	EUR	3.463.410,32	3.710.854,07	4,97%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	2.000.000	EUR	2.250.223,02	2.404.351,83	3,22%
Totaal EURO			70.093.628,30	71.728.147,87	96,16%
Totaal Obligaties			70.093.628,30	71.728.147,87	96,16%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			70.093.628,30	71.728.147,87	96,16%
Totaal van de effectenportefeuille			70.093.628,30	71.728.147,87	96,16%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR 2021					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffingswaarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt					
Obligaties					
AUSTRIA 3,50 05-150921	100.000	EUR	110.980,82	113.000,00	4,02%
BELGIUM OLO 4,00 06-280322	250.000	EUR	278.645,35	291.531,25	10,36%
BELGIUM OLO 4,25 11-280921	100.000	EUR	113.481,46	115.436,50	4,10%
BNG 2,625 10-010920	50.000	EUR	50.964,66	53.298,75	1,89%
C.A.D.E.S 4,375 06-251021	125.000	EUR	139.301,11	144.750,00	5,14%
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3,375 11-050721	700.000	EUR	777.659,87	777.420,00	27,63%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,625 11-150121	100.000	EUR	108.861,50	110.242,50	3,92%
FMS WERTMANAGEMENT 3,00 11-080921	600.000	EUR	661.537,99	662.640,00	23,55%
FRANCE OAT 3,75 05-250421	145.000	EUR	163.928,19	162.405,07	5,77%
NETHERLANDS GOVT 3,25 11-150721	100.000	EUR	110.735,56	111.671,50	3,97%
Totaal EURO			2.516.096,51	2.542.395,57	90,34%
Totaal Obligaties			2.516.096,51	2.542.395,57	90,34%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			2.516.096,51	2.542.395,57	90,34%
Totaal van de effectenportefeuille			2.516.096,51	2.542.395,57	90,34%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR 2019					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffingswaarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt					
Obligaties					
AUSTRIA 4,35 07-150319	25.000	EUR	29.634,01	25.866,75	0,82%
BEI 4,25 09-150419	50.000	EUR	58.431,91	51.873,75	1,64%
BELGIUM OLO 3,00 12-280919	50.000	EUR	54.562,31	52.213,75	1,65%
BNG 3,875 09-041119	550.000	EUR	634.644,40	582.175,00	18,45%
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2,625 12-020519	225.000	EUR	246.269,37	230.748,75	7,31%
EUROPEAN UNION 3,375 10-100519	50.000	EUR	56.481,71	51.656,25	1,64%
FINLAND 4,375 08-040719	100.000	EUR	119.906,36	105.096,00	3,33%
FMS WERTMANAGEMENT 1,875 12-090519	100.000	EUR	107.765,69	102.001,50	3,23%
ITALY BTP 1,50 14-010819	300.000	EUR	309.899,36	303.793,50	9,63%
ITALY BTP 2,50 14-010519	400.000	EUR	429.381,39	407.786,00	12,92%
SPAIN KINGDOM 2,75 14-300419	250.000	EUR	268.803,74	256.482,50	8,13%
SPAIN KINGDOM 4,60 09-300719	570.000	EUR	664.468,41	600.811,35	19,04%
Totaal EURO			2.980.248,66	2.770.505,10	87,79%
Totaal Obligaties			2.980.248,66	2.770.505,10	87,79%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			2.980.248,66	2.770.505,10	87,79%
Totaal van de effectenportefeuille			2.980.248,66	2.770.505,10	87,79%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt					
Obligaties					
AG INSURANCE S.A. FRN 15-300647	1.000.000	EUR	988.422,85	977.910,00	0,48%
AHOLD DELHAIZE N.V. 1,125 18-190326	700.000	EUR	693.749,00	694.158,50	0,34%
ALLIANDER N.V. FRN 18-PERPETUAL	300.000	EUR	297.432,00	294.564,00	0,14%
ALLIANZ SE FRN 12-171042	1.000.000	EUR	1.184.590,00	1.169.550,00	0,57%
ALTAREIT 2,875 18-25	1.000.000	EUR	992.650,00	992.385,00	0,49%
AMGEN INC. 1,25 16-250222	2.000.000	EUR	2.019.244,00	2.067.670,00	1,01%
ANHEUSER BUSCH INBEV 0,80 15-200423	1.000.000	EUR	1.019.807,50	1.020.580,00	0,50%
ANHEUSER BUSCH INBEV 0,875 16-170322	1.000.000	EUR	993.600,00	1.023.655,00	0,50%
ARCELORMITTAL S.A. 2,875 14-060720	2.500.000	EUR	2.596.875,00	2.630.162,50	1,29%
ARCELORMITTAL S.A. 3,125 15-140122	300.000	EUR	326.836,00	321.919,50	0,16%
ARGAN 3,25 17-040723	800.000	EUR	800.000,00	819.264,00	0,40%
ARGENTA SPAARBANK 3,875 16-240526	2.000.000	EUR	1.991.800,00	2.134.500,00	1,05%
AROUNDTOWN S.A. 1,00 17-070125	1.000.000	EUR	976.230,00	958.800,00	0,47%
ASTRAZEN 0,75 16-24	2.000.000	EUR	1.997.400,00	1.996.120,00	0,98%
AT&T INC. 1,875 12-041220	2.000.000	EUR	2.122.570,00	2.084.260,00	1,02%
ATF NETHERLANDS GOVT 2,125 16-130323	2.000.000	EUR	1.980.060,00	2.094.250,00	1,03%
BALL CORP. 4,375 15-151223	1.000.000	EUR	1.122.375,00	1.120.150,00	0,55%
BANCO SANTANDER S.A. 1,375 17-090222	1.200.000	EUR	1.199.256,00	1.223.286,00	0,60%
BANK OF AMERICA 0,75 16-260723	1.600.000	EUR	1.594.784,00	1.595.200,00	0,78%
BANK OF AMERICA FRN 18-250424	1.700.000	EUR	1.700.000,00	1.693.149,00	0,83%
BANQUE FED CREDIT MUT 1,625 16-190126	2.000.000	EUR	2.048.600,00	2.091.830,00	1,03%
BARCLAYS BANK PLC 6,00 10-140121	1.500.000	EUR	1.865.295,00	1.679.235,00	0,82%
BARRY CALLEBAUT 5,375 11-150621	1.000.000	EUR	1.215.000,00	1.153.395,00	0,57%
BEFIMMO S.A. FRN 15-210422	900.000	EUR	900.000,00	904.045,50	0,44%
BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 16-150324	6.700.000	EUR	6.889.091,60	6.931.652,50	3,40%
BNP PARIBAS S.A. 1,125 16-150123	1.000.000	EUR	995.860,00	1.030.130,00	0,51%
BOOKING HLDG 2,15 15-251122	2.000.000	EUR	2.005.420,00	2.131.910,00	1,05%
BP CAPITAL MARKETS 1,109 15-160223	2.000.000	EUR	2.053.200,00	2.054.670,00	1,01%
BPCE S.A. FRN 15-301127	1.000.000	EUR	1.002.745,00	1.051.015,00	0,52%
BRISA CONCESSAO 2,375 17-100527	1.000.000	EUR	1.002.738,00	1.034.610,00	0,51%
BUZZI UNICEM 6,25 12-280918	1.500.000	EUR	1.702.812,50	1.520.842,50	0,75%
CAP GEMINI 1,75 15-010720	600.000	EUR	600.249,00	619.707,00	0,30%
CASINO GUICHARD 5,731 10-121118	1.000.000	EUR	1.023.000,00	1.019.095,00	0,50%
CNH INDUSTRIAL N.V. FINANCE 2,875 14-270921	3.000.000	EUR	3.041.250,00	3.194.730,00	1,57%
COFINIMMO -SICAFI-1,929 15-250322	3.000.000	EUR	3.000.000,00	3.027.990,00	1,49%
CONTINENTAL A.G. 3,125 13-090920	2.000.000	EUR	2.076.286,03	2.133.810,00	1,05%
CPI PROPERTY 2,125 17-041024	700.000	EUR	693.273,00	688.327,50	0,34%
CREDIT AGRICOLE LONDON FRN 18-060323	700.000	EUR	706.377,00	693.238,00	0,34%
CRH FINANCE DAC 1,375 16-181028	660.000	EUR	659.128,80	634.669,20	0,31%
CROWN EURO HLDG 4,00 14-150722	1.000.000	EUR	1.062.536,25	1.089.540,00	0,53%
DREAM GLOBAL FUND 1,375 17-211221	1.000.000	EUR	1.002.600,00	1.003.785,00	0,49%
EANDIS CVBA 2,875 13-091023	3.000.000	EUR	3.353.320,00	3.363.090,00	1,65%
ECOLAB INC. 1,00 16-150124	850.000	EUR	843.123,50	862.937,00	0,42%
EDF 4,125 12-250327	2.000.000	EUR	2.441.430,00	2.437.740,00	1,20%
EDF 4,625 09-110924	1.500.000	EUR	1.845.750,00	1.828.387,50	0,90%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
EDP FINANCE B.V. 2,375 16-230323	3.000.000	EUR	3.019.341,00	3.215.025,00	1,58%
ELIS S.A. 1,875 18-150223	1.000.000	EUR	996.460,00	987.465,00	0,48%
ENEXIS HLDG N.V. 3,375 12-260122	2.000.000	EUR	2.277.405,00	2.230.020,00	1,09%
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-250724	2.000.000	EUR	1.980.920,00	1.973.750,00	0,97%
EUROFINS SCIENTIFIC 2,25 15-270122	2.000.000	EUR	2.015.894,55	2.066.830,00	1,01%
EUROFINS SCIENTIFIC 3,125 13-261118	1.000.000	EUR	1.049.183,33	1.012.255,00	0,50%
EURONEXT N.V. 1,00 18-180425	2.000.000	EUR	1.988.370,00	2.010.380,00	0,99%
EXOR SpA 2,125 15-021222	1.000.000	EUR	1.047.420,00	1.051.940,00	0,52%
EXOR SpA 2,50 14-081024	1.500.000	EUR	1.611.388,50	1.586.152,50	0,78%
FCA BANK 0,25 17-121020	1.500.000	EUR	1.494.780,00	1.490.917,50	0,73%
FCA CAPITAL IRELAND 1,25 16-210121	2.400.000	EUR	2.394.000,00	2.431.764,00	1,19%
FCE BANK PLC 1,615 16-110523	1.800.000	EUR	1.800.000,00	1.839.411,00	0,90%
FCE BANK PLC 1,66 16-110221	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.069.360,00	1,02%
FLUXYS BELGIUM 1,75 17-051027	2.500.000	EUR	2.489.775,00	2.471.925,00	1,21%
FRESENIUS FINANCE 3,00 14-010221	2.000.000	EUR	2.147.800,00	2.147.020,00	1,05%
FRESENIUS FINANCE 4,25 12-150419	1.000.000	EUR	1.117.300,00	1.033.520,00	0,51%
FROMAGERIES BEL 1,50 17-180424	1.000.000	EUR	994.280,00	1.017.475,00	0,50%
GALP ENERGIA 1,00 17-150223	300.000	EUR	299.073,00	294.961,50	0,14%
GECINA 1,375 17-300627	900.000	EUR	891.603,00	891.841,50	0,44%
GELF BOND ISSUER 0,875 16-181022	200.000	EUR	198.782,00	201.626,00	0,10%
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1,168 16-180520	700.000	EUR	700.000,00	714.115,50	0,35%
GLENCORE FINANCE 3,375 13-300920	500.000	EUR	556.375,00	535.240,00	0,26%
GOLDMAN SACHS GROUP 1,25 16-010525	1.400.000	EUR	1.388.412,00	1.393.840,00	0,68%
GOLDMAN SACHS GROUP 2,50 14-181021	3.000.000	EUR	3.158.584,22	3.212.880,00	1,58%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	3.000.000	EUR	3.001.570,90	3.007.980,00	1,48%
GROUPE BRXL LAMBERT 1,875 18-190625	1.100.000	EUR	1.092.234,00	1.107.287,50	0,54%
GTECH SpA 4,75 12-050320	1.000.000	EUR	1.110.146,66	1.066.170,00	0,52%
HEIDELBERGCEMENT A.G. 1,50 16-070225	700.000	EUR	689.703,00	710.647,00	0,35%
HEIDELBERGCEMENT A.G. 3,25 13-211020	3.000.000	EUR	3.235.854,05	3.216.195,00	1,58%
HEIDELBERGCEMENT LUX 0,50 17-180121	700.000	EUR	698.754,00	706.317,50	0,35%
HOIST KREDIT AB 1,125 17-041021	1.250.000	EUR	1.247.525,00	1.243.612,50	0,61%
ICCREA BANCA FRN 18-010221	1.000.000	EUR	997.000,00	973.925,00	0,48%
INFRA PARK SAS 1,625 18-190428	900.000	EUR	886.914,00	890.275,50	0,44%
INFRA CVBA 3,75 13-301023	500.000	EUR	592.637,50	587.605,00	0,29%
ING BANK 1,25 14-131219	650.000	EUR	648.375,00	663.243,75	0,33%
ING GROUP FRN 17-260929	800.000	EUR	793.568,00	778.384,00	0,38%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,125 15-040322	1.750.000	EUR	1.743.682,50	1.733.532,50	0,85%
INTESA SAN PAOLO SpA 2,00 14-180621	1.500.000	EUR	1.571.445,00	1.542.472,50	0,76%
IREN SpA 1,50 17-241027	1.500.000	EUR	1.475.340,00	1.421.032,50	0,70%
JC DECAUX HLDG 1,00 16-010623	1.600.000	EUR	1.597.856,00	1.627.608,00	0,80%
KBC GROEP N.V. 1,00 16-260421	800.000	EUR	795.168,00	813.864,00	0,40%
KBC GROEP N.V. FRN 14-251124	1.500.000	EUR	1.534.726,87	1.542.022,50	0,76%
KBC GROEP N.V. FRN 15-110327	1.500.000	EUR	1.492.410,00	1.532.467,50	0,75%
LAGARDERE 2,00 14-190919	500.000	EUR	499.905,00	509.042,50	0,25%
LONDON STOXX EX 0,875 17-190924	1.000.000	EUR	992.030,00	999.575,00	0,49%
LUNAR FUNDING 1,125 18-121026	800.000	EUR	794.808,00	802.904,00	0,39%
MADRILENA DE GAS FI 3,779 13-110918	500.000	EUR	521.571,97	503.692,50	0,25%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 16-250423	1.200.000	EUR	1.200.000,00	1.256.382,00	0,62%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS 2,625 16-280423	200.000	EUR	216.762,00	211.738,00	0,10%
MOLNLYCKE HLDG 1,875 17-280225	750.000	EUR	748.500,00	765.915,00	0,38%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
MPT OPERATING PART 3,325 17-240325	500.000	EUR	500.000,00	512.922,50	0,25%
MPT OPER PARTNERSHIP 4,00 15-190822	1.000.000	EUR	1.022.250,00	1.094.925,00	0,54%
NOVALIS SAS 3,00 15-300422	2.700.000	EUR	2.794.149,00	2.742.970,50	1,35%
ORES 4,00 12-021021	1.000.000	EUR	1.129.072,58	1.092.060,00	0,54%
PETROLEOS MEXICANOS 2,50 17-210821	800.000	EUR	799.656,00	811.432,00	0,40%
PETROLEOS MEXICANOS 3,75 17-210224	500.000	EUR	497.315,00	508.562,50	0,25%
PEUGEOT 2,00 17-230324	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.007.530,00	0,49%
PIRELLI & -C- SpA 1,375 18-250123	900.000	EUR	895.518,00	873.373,50	0,43%
PROLOGIS INTERNATIONAL FUND 1,75 18-150328	1.500.000	EUR	1.489.985,00	1.502.865,00	0,74%
RENAULT S.A. 1,00 17-281125	700.000	EUR	693.763,00	674.037,00	0,33%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,00 18-260326	1.000.000	EUR	1.006.360,00	1.004.725,00	0,49%
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1,50 15-121120	2.500.000	EUR	2.537.321,43	2.578.437,50	1,27%
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT 1,375 15-141222	2.000.000	EUR	1.997.480,00	2.075.200,00	1,02%
SAP SE 1,75 14-220227	3.000.000	EUR	3.205.400,00	3.238.650,00	1,59%
SEB 2,375 15-251122	1.500.000	EUR	1.497.330,00	1.594.635,00	0,78%
SMURFIT KAPPA ACQ 2,875 18-150126	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.495.410,00	0,73%
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1,25 16-060127	2.000.000	EUR	1.996.070,00	2.027.440,00	0,99%
SOLAR CHEST S.A. 2,125 15-300620	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.005.870,00	0,49%
SOLVAY FINANCE 1,625 15-021222	1.000.000	EUR	1.039.998,50	1.050.140,00	0,52%
SPCM S.A. 2,875 15-150623	1.100.000	EUR	1.097.514,00	1.109.031,00	0,54%
STEDIN HOLDIN B.V. 0,875 17-241022	2.000.000	EUR	1.992.500,00	2.006.720,00	0,98%
TELECOM ITALIA SpA 2,50 17-190723	1.000.000	EUR	992.880,00	1.023.555,00	0,50%
TELEFONICA EMISIONE 1,528 17-170125	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.524.577,50	0,75%
TERNA SpA 4,75 11-150321	1.000.000	EUR	1.185.600,00	1.121.460,00	0,55%
TESCO PLC 2,125 13-121120	2.000.000	EUR	1.952.400,00	2.082.040,00	1,02%
UBS GROUP FUNDING 2,125 16-040324	2.500.000	EUR	2.581.351,00	2.637.750,00	1,29%
UNIBAIL RODAMCO FRN 18-PERPETUAL	500.000	EUR	500.000,00	490.047,50	0,24%
UNICREDIT SpA 3,25 14-140121	1.000.000	EUR	1.081.398,00	1.055.085,00	0,52%
VALEO S.A. 1,625 16-180326	500.000	EUR	495.490,00	504.925,00	0,25%
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,247 10-060121	1.000.000	EUR	1.177.700,00	1.103.805,00	0,54%
VOLVO CAR AB 3,25 16-180521	2.000.000	EUR	2.153.000,00	2.124.870,00	1,04%
VONOVIA FINANCE 1,125 17-080925	1.500.000	EUR	1.490.790,00	1.464.937,50	0,72%
WENDEL 1,00 16-200423	700.000	EUR	697.956,00	702.362,50	0,34%
WENDEL 2,50 15-090227	1.500.000	EUR	1.503.015,00	1.563.570,00	0,77%
ZF NORTH AMERICA CAP 2,75 15-270423	2.000.000	EUR	2.117.466,67	2.134.830,00	1,05%
Totaal EURO			187.543.130,26	188.726.272,45	92,61%
Totaal Obligaties			187.543.130,26	188.726.272,45	92,61%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt			187.543.130,26	188.726.272,45	92,61%
Totaal van de effectenportefeuille			187.543.130,26	188.726.272,45	92,61%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR 2019					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
Obligaties					
AMERICA MOVIL S.A.B. DE CV 4,125 11-251019	700.000	EUR	790.290,51	738.566,50	3,62%
AMGEN INC. 2,125 12-130919	300.000	EUR	316.804,32	308.026,50	1,51%
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,00 12-161219	300.000	EUR	317.360,35	308.938,50	1,51%
ATLANTIA SpA 3,625 12-301118	400.000	EUR	437.040,57	406.124,00	1,99%
BANK OF AMERICA 1,875 13-100119	600.000	EUR	624.360,00	606.534,00	2,97%
BANQUE FED CREDIT MUT 2,00 13-190919	700.000	EUR	744.977,62	718.336,50	3,52%
BBVA 2,375 14-220119	200.000	EUR	209.628,31	202.738,00	0,99%
BHP BILLITON FINANCE 2,125 12-291118	500.000	EUR	525.292,49	504.832,50	2,47%
BNP PARIBAS S.A. 2,50 12-230819	500.000	EUR	531.936,36	515.370,00	2,53%
BOUYGUES 3,641 10-291019	400.000	EUR	443.875,87	419.196,00	2,05%
BP CAPITAL MARKETS 2,994 12-180219	500.000	EUR	540.625,00	510.195,00	2,50%
CARGILL INC. 1,875 12-040919	500.000	EUR	523.568,25	511.500,00	2,51%
CITIGROUP INC. 7,375 09-040919	700.000	EUR	886.636,80	761.225,50	3,73%
CREDIT SUISSE LONDON 1,375 14-291119	600.000	EUR	616.151,53	612.594,00	3,00%
CRH FINANCE B.V. 5,00 12-250119	100.000	EUR	115.306,14	102.931,00	0,50%
DAIMLER A.G. 1,50 13-191118	600.000	EUR	610.776,00	603.948,00	2,96%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 5,75 11-241018	300.000	EUR	351.006,56	305.499,00	1,50%
ENI SpA 4,125 09-160919	300.000	EUR	340.877,38	314.874,00	1,54%
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6,00 08-150119	500.000	EUR	598.596,87	516.790,00	2,53%
GOLDMAN SACHS GROUP 5,125 09-231019	500.000	EUR	582.478,62	533.812,50	2,62%
IBM CORP. 1,375 12-191119	600.000	EUR	618.157,93	612.465,00	3,00%
ING BANK 3,25 12-030419	500.000	EUR	545.136,50	513.112,50	2,52%
INTESA SAN PAOLO SpA 4,375 12-151019	400.000	EUR	452.410,32	419.028,00	2,05%
JP MORGAN CHASE & CO 1,875 12-211119	500.000	EUR	525.543,33	514.207,50	2,52%
LEASEPLAN CORP. N.V. 2,375 13-230419	300.000	EUR	317.121,34	305.671,50	1,50%
MORGAN STANLEY FRN 16-031219	600.000	EUR	600.000,00	600.882,00	2,95%
ORANGE 4,125 11-230119	200.000	EUR	223.968,40	204.845,00	1,00%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2,125 12-300519	500.000	EUR	527.564,16	510.330,00	2,50%
PPG INDUSTRIES INC. 0,00 16-031119	600.000	EUR	597.792,00	600.702,00	2,94%
RCI BANQUE S.A. 0,375 16-100719	300.000	EUR	301.816,40	301.281,00	1,48%
RED ELECTRICA FINANCE 2,375 13-310519	500.000	EUR	527.174,75	511.380,00	2,51%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 4,875 12-190219	400.000	EUR	453.708,60	412.700,00	2,02%
RTE EDF TRANSPORT 5,125 08-120918	400.000	EUR	467.928,73	404.206,00	1,98%
SANTANDER CONSUMER FINANCE 0,75 16-030419	300.000	EUR	300.015,00	301.762,50	1,48%
SCHNEIDER ELECTRIC 3,50 11-220119	400.000	EUR	439.942,40	408.360,00	2,00%
SEB 1,875 12-141119	500.000	EUR	527.075,00	514.082,50	2,52%
STANDARD CHARTERED 4,125 12-180119	700.000	EUR	776.399,16	716.348,50	3,51%
SUEZ S.A. 6,25 09-080419	600.000	EUR	732.295,20	629.454,00	3,09%
TELEFONICA EMISIONE 2,736 13-290519	300.000	EUR	320.662,80	307.762,50	1,51%
TERNA SpA 4,875 09-031019	400.000	EUR	474.440,00	424.328,00	2,08%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,25 12-210119	400.000	EUR	435.516,85	407.524,00	2,00%
WPP FINANCE S.A. 2013 0,75 15-181119	300.000	EUR	302.628,85	303.115,50	1,49%
XSTRATA FINANCE 2,265 12-191118	400.000	EUR	415.754,17	403.954,00	1,98%
Totaal EURO			20.990.641,44	19.829.533,50	97,20%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR 2019					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Totaal Obligaties			20.990.641,44	19.829.533,50	97,20%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt			20.990.641,44	19.829.533,50	97,20%
Totaal van de effectenportefeuille			20.990.641,44	19.829.533,50	97,20%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Government Global					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
Obligaties					
AUSTRALIA 2,00 17-211221	1.750.000	AUD	1.175.950,70	1.103.008,32	1,13%
AUSTRALIA 3,25 15-210639	1.000.000	AUD	672.790,07	658.419,82	0,68%
Totaal AUSTRALISCHE DOLLAR			1.848.740,77	1.761.428,14	1,81%
CANADA 1,50 12-010623	3.250.000	CAD	2.197.649,84	2.059.370,22	2,11%
CANADA 3,50 11-011245	650.000	CAD	551.125,00	534.590,46	0,55%
Totaal CANADESE DOLLAR			2.748.774,84	2.593.960,68	2,66%
SWITZERLAND 3,25 07-270627	750.000	CHF	886.565,39	847.836,07	0,87%
Totaal ZWITSERLAND FRANK			886.565,39	847.836,07	0,87%
BELGIUM KINGDOM OLO 1,25 18-220433	750.000	EUR	745.995,00	768.603,75	0,79%
BELGIUM OLO 5,50 97-280328	1.000.000	EUR	1.497.887,14	1.468.505,00	1,51%
FADE 0,031 17-170620	500.000	EUR	500.000,00	501.477,50	0,52%
FRANCE OAT 2,75 12-251027	3.250.000	EUR	3.882.745,50	3.920.653,75	4,03%
FRANCE OAT 3,25 12-250545	1.250.000	EUR	1.693.940,50	1.756.237,50	1,80%
GERMANY -INFLATION LINKED- 0,10 12-150423	1.250.000	EUR	1.408.503,77	1.444.095,54	1,48%
IRELAND TREASURY 4,50 04-180420	1.500.000	EUR	1.715.475,00	1.637.280,00	1,68%
IRELAND TREASURY 5,40 09-130325	1.250.000	EUR	1.706.875,00	1.671.675,00	1,72%
ITALY BTP 1,60 16-010626	2.500.000	EUR	2.429.823,87	2.363.050,00	2,43%
ITALY BTP 2,70 16-010347	1.450.000	EUR	1.372.636,10	1.298.199,50	1,33%
ITALY BTP -INFLATION LINKED- 0,10 16-150522	500.000	EUR	512.645,63	513.374,45	0,53%
KFW 0,625 17-220227	1.500.000	EUR	1.506.240,00	1.514.962,50	1,56%
MEXICO 4,00 15-150315	500.000	EUR	457.450,00	453.910,00	0,47%
NETHERLANDS GOVT 0,75 17-150727	1.000.000	EUR	1.013.086,00	1.036.075,00	1,06%
SLOVAKIA GOVT 2,00 17-171047	100.000	EUR	99.398,00	105.416,00	0,11%
SLOVAKIA GOVT 3,375 12-151124	400.000	EUR	482.176,00	477.194,00	0,49%
SLOVENIJA REPUBLIKA 1,50 15-250335	250.000	EUR	233.882,50	251.363,75	0,26%
SPAIN KINGDOM 1,95 15-300730	1.750.000	EUR	1.756.301,56	1.818.206,25	1,87%
SPAIN KINGDOM 2,90 16-311046	1.150.000	EUR	1.214.000,79	1.256.484,25	1,29%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	1.500.000	EUR	1.730.098,97	1.803.263,88	1,85%
Totaal EURO			25.959.161,33	26.060.027,62	26,76%
UK TREASURY 0,75 17-220723	1.500.000	GBP	1.666.211,21	1.673.356,14	1,72%
UK TREASURY 3,50 14-220145	200.000	GBP	321.927,85	309.451,01	0,32%
UK TREASURY 4,25 06-071227	1.750.000	GBP	2.537.955,20	2.500.065,02	2,57%
UK TREASURY 4,50 09-070934	1.150.000	GBP	1.904.114,02	1.829.050,72	1,88%
UK TREASURY GILT 1,50 17-220747	1.100.000	GBP	1.151.618,68	1.177.678,52	1,21%
Totaal BRITSE POND			7.581.826,96	7.489.601,41	7,69%
NORWAY 2,00 12-240523	7.000.000	NOK	786.648,48	758.774,69	0,78%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Government Global					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Totaal NOORWEGEN KRONE			786.648,48	758.774,69	0,78%
NEW ZEALAND GOVT 3,00 18-200429	500.000	NZD	298.427,31	294.079,28	0,30%
Totaal NIEUW-ZEELANDSE DOLLAR			298.427,31	294.079,28	0,30%
SWEDEN 1,00 14-121126	15.000.000	SEK	1.609.728,29	1.518.870,45	1,56%
Totaal ZWEDEN KRONA			1.609.728,29	1.518.870,45	1,56%
US TREASURY 1,625 15-310720	5.000.000	USD	4.528.812,59	4.202.175,49	4,32%
US TREASURY 1,75 17-300622	13.000.000	USD	10.929.525,24	10.732.543,69	11,02%
US TREASURY 2,25 17-150227	7.150.000	USD	5.927.405,50	5.840.224,35	6,00%
US TREASURY 2,375 14-150824	5.000.000	USD	4.236.274,73	4.178.755,72	4,29%
US TREASURY 3,375 14-150544	4.250.000	USD	4.145.916,81	3.894.339,38	4,00%
US TREASURY BONDS 3,50 09-150239	1.250.000	USD	1.143.539,51	1.164.631,60	1,20%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,375 17-150127	5.250.000	USD	4.551.238,52	4.530.606,88	4,65%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,875 17-150247	1.250.000	USD	1.075.561,87	1.111.838,03	1,14%
Totaal VERENIGDE STATEN DOLLAR			36.538.274,77	35.655.115,14	36,62%
Totaal Obligaties			78.258.148,14	76.979.693,48	79,06%
Geldmarktinstrumenten					
ITALY T-BILLS 18-18	3.000.000	EUR	3.000.363,00	3.000.363,00	3,08%
SPAIN T-BILL 0,00 17-140918	4.000.000	EUR	4.005.437,04	4.004.540,82	4,11%
SPAIN TREASURY BILLS 0,00 17-161118	3.000.000	EUR	3.005.886,00	3.005.211,17	3,09%
Totaal EURO			10.011.686,04	10.010.114,99	10,28%
Totaal Geldmarktinstrumenten			10.011.686,04	10.010.114,99	10,28%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt			88.269.834,18	86.989.808,47	89,34%
Totaal van de effectenportefeuille			88.269.834,18	86.989.808,47	89,34%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate High Yield EUR 2023					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
Obligaties					
ADLER REAL ESTATE A.G. 1,50 17-061221	250.000	EUR	252.500,00	250.882,50	1,42%
ADLER REAL ESTATE A.G. 1,875 18-270423	200.000	EUR	197.894,00	194.974,00	1,10%
ARCELORMITTAL S.A. 0,95 17-170123	550.000	EUR	542.480,00	541.087,25	3,07%
ARDAGH PKG FINANCE 4,125 16-150523	300.000	EUR	319.408,00	312.612,00	1,77%
ARENA LUX FINANCE SARL FRN 17-011123	250.000	EUR	251.450,00	249.062,50	1,41%
AREVA S.A. 3,125 14-200323	300.000	EUR	313.952,00	298.993,50	1,69%
ARGAN 3,25 17-040723	300.000	EUR	306.550,00	307.224,00	1,74%
AUTODIS 4,375 16-010522	100.000	EUR	103.736,00	101.563,50	0,58%
BALL CORP. 4,375 15-151223	300.000	EUR	344.795,00	336.045,00	1,90%
BANIJAY GROUP 4,00 17-010722	300.000	EUR	314.580,00	309.669,00	1,75%
BISOHO SAS 5,875 16-010523	300.000	EUR	170.896,08	154.342,42	0,87%
BURGERKING FRANCE FRN 17-010523	200.000	EUR	205.500,00	202.160,00	1,15%
BUZZI UNICEM 2,125 16-280423	500.000	EUR	528.219,00	515.810,00	2,92%
CARLSON TRAVEL INC. FRN 16-150623	100.000	EUR	99.250,00	97.954,50	0,55%
CASINO GUICHARD 4,561 13-250123	400.000	EUR	453.781,00	409.592,00	2,32%
CEMEX S.A.B. DE CV 4,375 15-050323	300.000	EUR	319.148,00	311.320,50	1,76%
CIRSA FUNDING LUX 5,875 15-150523	100.000	EUR	105.351,00	102.917,50	0,58%
CMA CGM S.A. 6,50 17-150722	200.000	EUR	211.400,00	186.664,00	1,06%
CROWN EUROPEAN 2,25 18-010223	350.000	EUR	356.465,00	348.297,25	1,97%
EC FINANCE PLC 2,375 17-151122	400.000	EUR	405.377,00	395.368,00	2,24%
EDREAMS ODIGEO 8,50 16-010821	100.000	EUR	106.477,64	101.750,85	0,58%
ELIS S.A. 1,875 18-150223	200.000	EUR	201.100,00	197.493,00	1,12%
EUROFINS SCIENTIFIC 3,375 15-300123	300.000	EUR	328.878,00	319.369,50	1,81%
FAURECIA 3,625 16-150623	200.000	EUR	210.500,00	207.928,00	1,18%
FIAT FINANCE 4,75 14-150722	300.000	EUR	344.389,00	331.383,00	1,88%
GALP ENERGIA 1,00 17-150223	300.000	EUR	299.091,00	294.961,50	1,67%
GAMENET GROUP SpA FRN 18-270423	200.000	EUR	198.040,00	192.621,00	1,09%
GLOBALWORTH REAL ES 2,875 17-200622	100.000	EUR	102.470,00	102.764,00	0,58%
GOODYEAR DUNLOP TIRE 3,75 15-151223	100.000	EUR	105.240,00	102.640,50	0,58%
GROUPE FNAC DARTY 3,25 16-300923	300.000	EUR	316.133,00	310.233,00	1,76%
HEMA BONDCO -I- B.V. FRN 17-150722	200.000	EUR	206.750,00	192.738,00	1,09%
HORIZON HLDG -I- 7,25 15-010823	100.000	EUR	105.700,00	104.156,00	0,59%
HORIZON HLDG III 5,125 15-010822	200.000	EUR	211.440,00	205.784,00	1,17%
INEOS FINANCE PLC 4,00 15-010523	100.000	EUR	103.850,00	101.877,50	0,58%
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4,75 15-150223	200.000	EUR	224.175,00	213.796,00	1,21%
INTRUM JUSTITIA AB 2,75 17-150722	400.000	EUR	407.137,00	381.048,00	2,16%
KIRK BEAUTY ONE 8,75 15-150723	100.000	EUR	109.314,00	93.928,00	0,53%
LECTA S.A. 6,50 16-010823	200.000	EUR	212.815,00	198.745,00	1,13%
LIMACORPORATE SpA FRN 17-150823	300.000	EUR	303.130,00	293.988,00	1,67%
LOXAM SAS 3,50 16-030523	300.000	EUR	313.925,00	307.746,00	1,74%
MATTERHORN TELECOM 3,875 15-010522	400.000	EUR	410.078,00	405.750,00	2,30%
NH HOTEL GROUP S.A. 3,75 16-011023	300.000	EUR	318.740,00	312.862,50	1,77%
NOVALIS SAS 3,00 15-300422	300.000	EUR	307.350,00	304.774,50	1,73%
OTE PLC 3,50 14-090720	300.000	EUR	318.522,00	311.944,50	1,77%
PIRELLI & -C- SpA 1,375 18-250123	200.000	EUR	198.060,00	194.083,00	1,10%

DPAM Bonds L

Overzicht van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate High Yield EUR 2023					
Benaming	Nominale waarde / Hoeveelheid	Munt	Aanschaffings-waarde (in EUR)	Waardering (in EUR)	% van de nettoactiva
REXEL S.A. 3,50 16-150623	300.000	EUR	315.900,00	310.359,00	1,76%
SAPPI PAPIER HLDG 4,00 16-010423	400.000	EUR	420.308,00	414.516,00	2,35%
SOFTBK GROUP CORP. 4,00 15-300722	280.000	EUR	306.879,00	296.227,40	1,68%
SPCM S.A. 2,875 15-150623	300.000	EUR	306.857,00	302.463,00	1,71%
STORA ENSO OYJ 2,125 16-160623	400.000	EUR	418.950,00	422.380,00	2,39%
SYNLAB UNSECURED 8,25 15-010723	200.000	EUR	219.825,00	211.678,00	1,20%
TAKKO LUX 5,375 17-151123	200.000	EUR	193.500,00	181.410,00	1,03%
TELECOM ITALIA SpA 3,25 15-160123	300.000	EUR	332.901,80	318.387,00	1,80%
TEREOS 4,125 16-160623	400.000	EUR	422.550,00	378.444,00	2,14%
THREEAB OPTIQUE DEVELOPMENT 4,00 17-011023	200.000	EUR	200.900,00	189.634,00	1,07%
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3,50 16-170621	100.000	EUR	107.327,00	104.192,50	0,59%
UCB 1,875 15-020422	200.000	EUR	207.080,00	208.541,00	1,18%
UNITED GROUP 4,375 17-010722	100.000	EUR	102.890,00	102.170,50	0,58%
VALE OVERSEAS LTD 3,75 12-100123	100.000	EUR	110.629,00	110.381,50	0,63%
VERISURE HLDG 6,00 15-011122	150.000	EUR	144.774,00	140.871,15	0,80%
VERISURE MIDHOLDING AB 5,75 17-011223	300.000	EUR	297.796,50	292.261,50	1,66%
WORLDPAY FINANCE 3,75 15-151122	300.000	EUR	331.440,00	323.472,00	1,83%
ZF NORTH AMERICA CAP 2,75 15-270423	200.000	EUR	216.340,00	213.483,00	1,21%
Totaal EURO			16.422.884,02	15.931.776,32	90,25%
Totaal Obligaties			16.422.884,02	15.931.776,32	90,25%
Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt			16.422.884,02	15.931.776,32	90,25%
Totaal van de effectenportefeuille			16.422.884,02	15.931.776,32	90,25%

DPAM Bonds L

Geografische spreiding van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EMU Quants	% VAN DE NETTOACTIVA
------------	----------------------

FRANKRIJK	25,53 %
ITALIË	22,24 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	17,52 %
SPANJE	15,04 %
BELGIË	6,04 %
NEDERLAND	4,69 %
OOSTENRIJK	3,18 %
IERLAND	2,48 %
FINLAND	1,21 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,93 %

Corporate EUR	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	18,69 %
FRANKRIJK	16,91 %
NEDERLAND	16,57 %
VERENIGD KONINKRIJK	9,87 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	5,61 %
ITALIË	4,68 %
SPANJE	4,29 %
LUXEMBURG (GROOT-HERTOGDOM)	3,86 %
ZWEDEN	3,76 %
AUSTRALIË	2,75 %
BELGIË	2,50 %
IERLAND	2,36 %
JERSEY	1,48 %
CAYMANEILANDEN	1,28 %
DENEMARKEN	1,13 %
NOORWEGEN	0,81 %
MEXICO	0,73 %
ZWITSERLAND	0,53 %
JAPAN	0,53 %
NEDERLANDSE ANTILLEN	0,49 %
OOSTENRIJK	0,27 %
Totaal van de effectenportefeuille	99,10 %

Voor de activa belegd in onderliggende beleggingsfondsen weerspiegelen deze spreidingen om technische redenen de aard, de wettelijke domicilie en de valuta van de onderliggende fondsen en niet de reële posities van de onderliggende activa die de activasele

DPAM Bonds L

Geografische spreiding van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EUR Selection	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

ITALIË	26,11 %
SPANJE	17,70 %
FRANKRIJK	13,30 %
BELGIË	11,98 %
DUITSLAND	9,96 %
SLOWAKIJE	4,32 %
OOSTENRIJK	3,01 %
SLOVENIË	2,92 %
NEDERLAND	2,71 %
IERLAND	2,32 %
DENEMARKEN	0,73 %
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	0,70 %
LUXEMBURG	0,25 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,01 %

EUR Inflation-Linked	% VAN DE NETTOACTIVA
----------------------	----------------------

FRANKRIJK	46,32 %
ITALIË	29,15 %
SPANJE	16,02 %
DUITSLAND	4,67 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,16 %

EUR 2021	% VAN DE NETTOACTIVA
----------	----------------------

LUXEMBURG	31,54 %
DUITSLAND	23,55 %
BELGIË	14,46 %
FRANKRIJK	10,91 %
NEDERLAND	5,86 %
OOSTENRIJK	4,02 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,34 %

UR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
---------	----------------------

SPANJE	27,17 %
ITALIË	22,55 %
NEDERLAND	18,45 %
LUXEMBURG (GROOT-HERTOGDOM)	10,59 %
FINLAND	3,33 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	3,23 %
BELGIË	1,65 %
OOSTENRIJK	0,82 %
Totaal van de effectenportefeuille	87,79 %

Voor de activa belegd in onderliggende beleggingsfondsen weerspiegelen deze spreidingen om technische redenen de aard, de wettelijke domicilie en de valuta van de onderliggende fondsen en niet de reële posities van de onderliggende activa die de activasele

DPAM Bonds L

Geografische spreiding van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities	% VAN DE NETTOACTIVA
FRANKRIJK	15,91 %
BELGIË	13,65 %
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	13,17 %
LUXEMBURG (GROOT-HERTOGDOM)	9,97 %
NEDERLAND	9,74 %
ITALIË	7,35 %
VERENIGD KONINKRIJK	6,58 %
SPANJE	4,25 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	3,91 %
IERLAND	3,36 %
ZWEDEN	2,03 %
JERSEY	1,29 %
PORTUGAL	0,65 %
MEXICO	0,65 %
HONGARIJE (REPUBLIEK)	0,10 %
Totaal van de effectenportefeuille	92,61 %

Corporate EUR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	29,24 %
FRANKRIJK	17,65 %
VERENIGD KONINKRIJK	10,50 %
NEDERLAND	8,54 %
ITALIË	7,67 %
SPANJE	6,49 %
MEXICO	3,62 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	2,96 %
IERLAND	2,53 %
ZWEDEN	2,52 %
AUSTRALIË	2,47 %
BELGIË	1,51 %
LUXEMBURG (GROOT-HERTOGDOM)	1,50 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,20 %

Voor de activa belegd in onderliggende beleggingsfondsen weerspiegelen deze spreidingen om technische redenen de aard, de wettelijke domicilie en de valuta van de onderliggende fondsen en niet de reële posities van de onderliggende activa die de activasele

DPAM Bonds L

Geografische spreiding van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Government Global	% VAN DE NETTOACTIVA
-------------------	----------------------

VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	36,62 %
SPANJE	12,72 %
VERENIGD KONINKRIJK	7,69 %
ITALIË	7,37 %
FRANKRIJK	5,83 %
IERLAND	3,40 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	3,04 %
CANADA	2,66 %
BELGIË	2,30 %
AUSTRALIË	1,81 %
ZWEDEN	1,56 %
NEDERLAND	1,06 %
ZWITSERLAND	0,87 %
NOORWEGEN	0,78 %
SLOWAKIJE (SLOVAAKSE REPUBLIEK)	0,60 %
MEXICO	0,47 %
NIEUW-ZEELAND	0,30 %
SLOVENIË (REPUBLIEK)	0,26 %
Totaal van de effectenportefeuille	89,34 %

Corporate High Yield EUR 2023	% VAN DE NETTOACTIVA
-------------------------------	----------------------

FRANKRIJK	29,11 %
LUXEMBURG (GROOT-HERTOGDOM)	13,77 %
VERENIGD KONINKRIJK	9,42 %
ITALIË	8,58 %
ZWEDEN	4,61 %
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	3,67 %
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK)	3,06 %
FINLAND	2,39 %
OOSTENRIJK	2,35 %
NEDERLAND	2,25 %
SPANJE	1,77 %
IERLAND	1,77 %
MEXICO	1,76 %
JAPAN	1,68 %
PORTUGAL	1,67 %
BELGIË	1,18 %
BRAZILIË	0,63 %
GUERNSEY	0,58 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,25 %

Voor de activa belegd in onderliggende beleggingsfondsen weerspiegelen deze spreidingen om technische redenen de aard, de wettelijke domicilie en de valuta van de onderliggende fondsen en niet de reële posities van de onderliggende activa die de activasele

DPAM Bonds L

Sectorale spreiding van de effectenportefeuille 30 juni 2018

EMU Quants	% VAN DE NETTOACTIVA
------------	----------------------

STATEN	97,93 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,93 %

Corporate EUR	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

BANKEN	31,74 %
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	25,60 %
ENERGIEBRONEN	4,72 %
TELECOMMUNICATIE	4,36 %
VASTGOEDSECTOR	4,26 %
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	4,25 %
CHEMICALIEN	2,98 %
WEGVOERTUIGEN	2,78 %
LUCHTVERVOER	2,06 %
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	1,90 %
AARDOLIE & DERIVATEN	1,84 %
EFFECTISERING (ABS & MBS)	1,38 %
DRANKEN EN TABAKSWAREN	1,36 %
IT & INTERNET	1,23 %
DISTRIBUTIE	1,21 %
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	1,06 %
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	0,91 %
INFORMATIE – REPRODUCTIE	0,83 %
DIVERSEN	0,80 %
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	0,79 %
FOTO'S & OPTICAL	0,79 %
BOUWMATERIALEN	0,51 %
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	0,48 %
TEXTIEL EN KLEDING	0,46 %
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	0,33 %
LUCHTVAARTKUNDE & DEFENSIE	0,28 %
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPRODUCTIE	0,19 %
Totaal van de effectenportefeuille	99,10 %

EUR Selection	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

STATEN	68,67 %
BANKEN	17,98 %
PROVINCIE, KANTON, REGIO	3,26 %
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	1,59 %
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	1,50 %
LUCHTVERVOER	1,25 %
VERKEER EN TRANSPORT	1,06 %
EUROPESE INSTELLINGEN	0,70 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,01 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de economische analyse volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Sectorale spreiding van de effectenportefeuille 30 juni 2018

EUR Inflation-Linked	% VAN DE NETTOACTIVA
----------------------	----------------------

STATEN	96,16 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,16 %

EUR 2021	% VAN DE NETTOACTIVA
----------	----------------------

COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	28,68 %
STATEN	28,22 %
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	27,63 %
EUROPESE INSTELLINGEN	3,92 %
BANKEN	1,89 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,34 %

EUR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
----------	----------------------

STATEN	55,52 %
BANKEN	18,45 %
EUROPESE INSTELLINGEN	10,59 %
COMMERCIELE EN OPENBARE DIENSTEN	3,23 %
Totaal van de effectenportefeuille	87,79 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de economische analyse volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Sectorale spreiding van de effectenportefeuille 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities	% VAN DE NETTOACTIVA
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	27,56 %
BANKEN	18,65 %
ENERGIEBRONEN	9,30 %
VASTGOEDSECTOR	5,15 %
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	3,83 %
IT & INTERNET	2,94 %
WEGVOERTUIGEN	2,62 %
EFFECTISERING (ABS & MBS)	2,43 %
TELECOMMUNICATIE	2,27 %
CHEMICALIEN	1,91 %
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	1,55 %
INDUSTRIELE HALFFABRIKATEN	1,45 %
VERSCHILLENDE DIENSTEN	1,35 %
BOUWMATERIALEN	1,09 %
VERPAKKINGSINDUSTRIE	1,08 %
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	1,05 %
BANDEN & RUBBER	1,05 %
BIOTECHNOLOGIE	1,01 %
DRANKEN EN TABAKSWAREN	1,00 %
LUCHTVERVOER	0,99 %
AARDOLIE & DERIVATEN	0,90 %
DISTRIBUTIE	0,84 %
GEZONDHEIDSZORG	0,79 %
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	0,78 %
RECREATIE EN TOERISME	0,52 %
VERSPREIDING & UITGAVE	0,25 %
PROVINCIE, KANTON, REGIO	0,25 %
Totaal van de effectenportefeuille	92,61 %

Corporate EUR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
BANKEN	32,98 %
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	23,91 %
ENERGIEBRONEN	8,57 %
TELECOMMUNICATIE	6,13 %
DRANKEN EN TABAKSWAREN	4,02 %
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPRODUCTIE	3,09 %
INFORMATIE – REPRODUCTIE	3,00 %
WEGVOERTUIGEN	2,96 %
CHEMICALIEN	2,94 %
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	2,51 %
BOUWMATERIALEN	2,05 %
LUCHTVERVOER	1,99 %
AARDOLIE & DERIVATEN	1,54 %
BIOTECHNOLOGIE	1,51 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,20 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de economische analyse volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Sectorale spreiding van de effectenportefeuille 30 juni 2018

Government Global	% VAN DE NETTOACTIVA
STATEN	87,26 %
BANKEN	1,56 %
EFFECTISERING (ABS & MBS)	0,52 %
Totaal van de effectenportefeuille	89,34 %

Corporate High Yield EUR 2023	% VAN DE NETTOACTIVA
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	28,08 %
VERPAKKINGSINDUSTRIE	5,65 %
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	5,26 %
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	4,74 %
BOUWMATERIALEN	4,69 %
VASTGOEDSECTOR	4,27 %
DISTRIBUTIE	4,08 %
VERSCHILLENDE DIENSTEN	3,85 %
INDUSTRIELE HALFFABRIKATEN	3,69 %
TELECOMMUNICATIE	3,57 %
RECREATIE EN TOERISME	3,47 %
IT & INTERNET	2,89 %
CHEMICALIEN	2,81 %
WEGVOERTUIGEN	2,24 %
LANDBOUW EN VISSERIJ	2,14 %
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	1,76 %
ENERGIEBRONEN	1,69 %
AARDOLIE & DERIVATEN	1,67 %
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	1,67 %
TEXTIEL EN KLEDING	0,87 %
BANDEN & RUBBER	0,58 %
GEDIVERSIFIEERDE BEDRIJVEN	0,58 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,25 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de economische analyse volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Spreiding per valuta van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

EMU Quants	% VAN DE NETTOACTIVA
------------	----------------------

EURO	97,93 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,93 %

Corporate EUR	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

EURO	99,10 %
Totaal van de effectenportefeuille	99,10 %

EUR Selection	% VAN DE NETTOACTIVA
---------------	----------------------

EURO	96,01 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,01 %

EUR Inflation-Linked	% VAN DE NETTOACTIVA
----------------------	----------------------

EURO	96,16 %
Totaal van de effectenportefeuille	96,16 %

EUR 2021	% VAN DE NETTOACTIVA
----------	----------------------

EURO	90,34 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,34 %

EUR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
----------	----------------------

EURO	87,79 %
Totaal van de effectenportefeuille	87,79 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de analyse per valuta volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Spreiding per valuta van de effectenportefeuille op 30 juni 2018

Corporate EUR Opportunities	% VAN DE NETTOACTIVA
-----------------------------	----------------------

EURO	92,61 %
Totaal van de effectenportefeuille	92,61 %

Corporate EUR 2019	% VAN DE NETTOACTIVA
--------------------	----------------------

EURO	97,20 %
Totaal van de effectenportefeuille	97,20 %

Government Global	% VAN DE NETTOACTIVA
-------------------	----------------------

EURO	37,05 %
VERENIGDE STATEN DOLLAR	36,62 %
BRITSE POND	7,69 %
CANADESE DOLLAR	2,66 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,81 %
ZWEDEN KRONA	1,56 %
ZWITSERLAND FRANK	0,87 %
NOORWEGEN KRONE	0,78 %
NIEUW-ZEELANDSE DOLLAR	0,30 %
Totaal van de effectenportefeuille	89,34 %

Corporate High Yield EUR 2023	% VAN DE NETTOACTIVA
-------------------------------	----------------------

EURO	90,25 %
Totaal van de effectenportefeuille	90,25 %

Deze activaspreidingen zijn opgesteld op basis van (bruto) gegevens die door de administrative agente worden gebruikt en weerspiegelen niet noodzakelijk de analyse per valuta volgens dewelke de activaselectie plaatsvond.

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

EMU Quants

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	55.724,714
	- B	56.483,737
	- F	3.287,356
	- N	1.070,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	0,000
	- B	8,820
	- F	0,000
	- N	459,658
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	0,000
	- B	5.427,000
	- F	0,000
	- N	0,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	55.724,714
	- B	51.065,557
	- F	3.287,356
	- N	1.529,658

Corporate EUR

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	159.080,000
	- B	184.037,843
	- E	73.785,000
	- F	3.148.123,173
	- J	-
	- M	61.622,000
	- N	2.230,000
	- P	11.039,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	1.716,000
	- B	5.676,241
	- E	900,000
	- F	109.130,000
	- J	10.140,000
	- M	30.069,341
	- N	7.629,898
	- P	864,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	75.233,000
	- B	29.755,294
	- E	3.320,000
	- F	336.116,000
	- J	0,000
	- M	3.382,547
	- N	350,000
	- P	10.348,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	85.563,000
	- B	159.958,790
	- E	71.365,000
	- F	2.921.137,173
	- J	10.140,000
	- M	88.308,794
	- N	9.509,898
	- P	1.555,000

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

EUR Selection

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	15.455,000
	- F	828.300,636
	- J	-
	- M	3.351,000
	- P	2.423,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	3.485,000
	- F	129.557,901
	- J	2.492,578
	- M	25.115,228
	- P	112,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	11.420,000
	- F	174.952,356
	- J	0,000
	- M	1.062,894
	- P	2.121,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	7.520,000
	- F	782.906,181
	- J	2.492,578
	- M	27.403,334
	- P	414,000

EUR Inflation-Linked

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	5.507,000
	- B	5.824,326
	- F	327.730,369
	- M	318,000
	- N	-
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	723,000
	- B	480,479
	- F	102.415,407
	- M	639,812
	- N	10,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	1.609,000
	- B	1.783,534
	- F	68.580,000
	- M	6,998
	- N	0,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	4.621,000
	- B	4.521,271
	- F	361.565,776
	- M	950,814
	- N	10,000

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

EUR 2021

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	15.794,000
	- B	14.640,000
	- F	1.565,000
	- M	3.495,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	0,000
	- B	0,000
	- F	0,000
	- M	1.749,861
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	10.228,000
	- B	3.297,000
	- F	0,000
	- M	2.950,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	5.566,000
	- B	11.343,000
	- F	1.565,000
	- M	2.294,861

EUR 2019

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	31.705,083
	- B	19.669,328
	- M	3.117,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	195,000
	- B	0,000
	- M	4.686,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	19.994,083
	- B	6.081,000
	- M	3.734,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	11.906,000
	- B	13.588,328
	- M	4.069,000

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

Corporate EUR Opportunities

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	861.525,382
	- B	380.875,524
	- F	1.165.620,006
	- J	-
	- M	2.290,000
	- N	25.541,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	55.678,000
	- B	6.900,314
	- F	107.272,032
	- J	1.094,300
	- M	7.055,656
	- N	63.892,235
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	378.782,580
	- B	136.545,750
	- F	484.157,111
	- J	0,000
	- M	270,000
	- N	2.747,809
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	538.420,802
	- B	251.230,088
	- F	788.734,927
	- J	1.094,300
	- M	9.075,656
	- N	86.685,426

Corporate EUR 2019

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	294.284,402
	- B	66.570,712
	- M	60.500,430
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	824,000
	- B	0,000
	- M	59.261,428
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	212.649,402
	- B	55.980,000
	- M	9.360,510
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	82.459,000
	- B	10.590,712
	- M	110.401,348

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

Government Global

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	-
	- A EUR Hedged	7.250,000
	- B	21.980,000
	- B EUR Hedged	13.950,000
	- F	308.491,000
	- F EUR Hedged	98.181,000
	- J	-
	- P	2.469,000
	- P EUR Hedged	72,000
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	6.257,000
	- A EUR Hedged	2.122,000
	- B	2.125,000
	- B EUR Hedged	10.537,000
	- F	28.595,000
	- F EUR Hedged	3.816,484
	- J	1.420,000
	- P	358,000
	- P EUR Hedged	0,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	0,000
	- A EUR Hedged	3.500,000
	- B	9.580,000
	- B EUR Hedged	8.077,000
	- F	62.377,000
	- F EUR Hedged	84.884,000
	- J	0,000
	- P	1.673,000
	- P EUR Hedged	0,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	6.257,000
	- A EUR Hedged	5.872,000
	- B	14.525,000
	- B EUR Hedged	16.410,000
	- F	274.709,000
	- F EUR Hedged	17.113,484
	- J	1.420,000
	- P	1.154,000
	- P EUR Hedged	72,000

DPAM Bonds L

Wijzigingen in het aantal aandelen

Corporate High Yield EUR 2023

Aantal aandelen in omloop in het begin van het jaar	- A	79.618,331
	- B	12.297,990
	- E	27.212,000
	- M	-
	- P	80,000
	- W	-
Aantal aandelen uitgegeven tijdens het jaar	- A	35.560,042
	- B	8.338,800
	- E	7.778,000
	- M	500,000
	- P	0,000
	- W	400,000
Aantal aandelen terugbetaald tijdens het jaar	- A	1.851,965
	- B	1.234,490
	- E	40,000
	- M	500,000
	- P	24,000
	- W	0,000
Aantal aandelen in omloop op het einde van het jaar	- A	113.326,408
	- B	19.402,300
	- E	34.950,000
	- M	-
	- P	56,000
	- W	400,000

DPAM Bonds L

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF	AANDELENKLASSEN	UITSTAANDE AANDELEN	AANDELENKOERS	MUNT
EMU Quants	31.12.2015	89.926.773,58	- A	116.676,903	83,25	EUR
			- B	147.728,115	271,90	EUR
			- F	144.150,102	277,80	EUR
	31.12.2016	40.799.782,51	- A	68.597,714	83,11	EUR
			- B	74.928,279	278,37	EUR
			- F	49.951,683	285,10	EUR
	31.12.2017	21.475.800,62	- A	55.724,714	81,23	EUR
			- B	56.483,737	278,18	EUR
			- F	3.287,356	285,62	EUR
			- N	1.070,000	278,15	EUR
	30.06.2018	20.052.339,42	- A	55.724,714	79,63	EUR
			- B	51.065,557	278,96	EUR
			- F	3.287,356	286,76	EUR
			- N	1.529,658	279,19	EUR
Corporate EUR	31.12.2015	780.934.272,79	- A	27.118,000	80,83	EUR
			- B	115.429,430	177,22	EUR
			- E	33.665,000	118,79	EUR
			- F	4.155.748,726	181,50	EUR
	31.12.2016	991.611.934,16	- A	435.521,000	81,83	EUR
			- B	135.329,254	183,76	EUR
			- E	82.960,000	120,31	EUR
			- F	4.882.477,548	188,66	EUR
	31.12.2017	953.293.218,82	- A	159.080,000	81,62	EUR
			- B	184.037,843	187,32	EUR
			- E	73.785,000	120,33	EUR
			- F	3.148.123,173	192,87	EUR
			- M	61.622,000	81,62	EUR
			- N	2.230,000	187,31	EUR
			- P	11.039,000	25.755,87	EUR
	30.06.2018	910.877.102,42	- A	85.563,000	79,56	EUR
			- B	159.958,790	185,40	EUR
			- E	71.365,000	117,45	EUR
			- F	2.921.137,173	191,17	EUR
			- J	10.140,000	25.547,88	EUR
			- M	88.308,794	79,64	EUR
			- N	9.509,898	185,59	EUR
			- P	1.555,000	25.563,58	EUR

DPAM Bonds L

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF	AANDELENKLASSEN	UITSTAANDE AANDELEN	AANDELENKOERS	MUNT
EUR Selection	31.12.2015	197.903.906,13	- A	60.079,000	148,75	EUR
			- F	1.208.543,454	156,36	EUR
	31.12.2016	193.355.188,94	- A	43.863,000	145,12	EUR
			- F	1.165.769,350	160,40	EUR
	31.12.2017	198.220.065,77	- A	15.455,000	141,28	EUR
			- F	828.300,636	160,73	EUR
			- M	3.351,000		EUR
			- P	2.423,000	25.767,47	EUR
	30.06.2018	206.416.509,19	- A	7.520,000	137,98	EUR
			- F	782.906,181	161,38	EUR
			- J	2.492,578	25.888,24	EUR
			- M	27.403,334	138,07	EUR
			- P	414,000	25.899,83	EUR
EUR Inflation-Linked	31.12.2015	60.404.871,57	- A	3.373,000	2.324,14	EUR
			- B	5.574,740	2.339,18	EUR
			- F	296.044,529	133,51	EUR
	31.12.2016	78.792.884,31	- A	6.108,000	2.361,59	EUR
			- B	4.526,602	2.411,29	EUR
			- F	387.857,873	137,82	EUR
	31.12.2017	73.817.075,76	- A	5.507,000	2.368,62	EUR
			- B	5.824,326	2.439,77	EUR
			- F	327.730,369	139,78	EUR
			- M	318,000	2.368,37	EUR
	30.06.2018	74.593.890,16	-	10,000	2.437,14	EUR
			- A	4.621,000	2.332,87	EUR
			- B	4.521,271	2.437,36	EUR
			- F	361.565,776	139,81	EUR
			- M	950,814	2.334,76	EUR
			- N	10,000	2.437,14	EUR
EUR 2021	31.12.2015	20.028.173,61	- A	129.162,000	129,93	EUR
			- B	16.656,000	136,04	EUR
			- F	5.625,000	174,34	EUR
	31.12.2016	14.055.354,14	- A	88.605,000	130,17	EUR
			- B	16.229,000	138,30	EUR
			- F	1.565,000	177,31	EUR
	31.12.2017	4.737.872,33	- A	15.794,000	127,27	EUR
			- B	14.640,000	137,13	EUR
			- F	1.565,000	176,01	EUR
			- M	3.495,000	127,26	EUR
	30.06.2018	2.814.189,81	- A	5.566,000	125,66	EUR
			- B	11.343,000	136,77	EUR
			- F	1.565,000	175,65	EUR
			- M	2.294,861	125,70	EUR

DPAM Bonds L

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF	AANDELENKLASSEN	UITSTAANDE AANDELEN	AANDELENKOERS	MUNT
EUR 2019	31.12.2015	34.896.071,05	- A	288.206,226	107,02	EUR
			- B	30.414,160	110,01	EUR
			- F	6.374,892	110,83	EUR
	31.12.2016	22.939.631,53	- A	184.453,398	106,52	EUR
			- B	29.715,160	110,75	EUR
	31.12.2017	5.834.153,13	- A	31.705,083	105,36	EUR
			- B	19.669,328	110,08	EUR
			- M	3.117,000	105,35	EUR
	30.06.2018	3.155.747,04	- A	11.906,000	104,52	EUR
			- B	13.588,328	109,36	EUR
			- M	4.069,000	104,53	EUR
Corporate EUR Opportunities	31.12.2015	314.858.653,75	- A	632.290,330	96,65	EUR
			- B	468.077,556	105,66	EUR
			- F	1.921.883,382	106,30	EUR
	31.12.2016	345.812.615,93	- A	1.131.901,701	98,47	EUR
			- B	478.785,425	107,64	EUR
			- F	1.684.111,866	108,56	EUR
	31.12.2017	261.590.871,87	- A	861.525,382	99,72	EUR
			- B	380.875,524	110,67	EUR
			- F	1.165.620,006	111,94	EUR
			- M	2.290,000	99,71	EUR
			- N	25.541,000	110,66	EUR
	30.06.2018	203.792.791,46	- A	538.420,802	96,91	EUR
			- B	251.230,088	108,89	EUR
			- F	788.734,927	110,28	EUR
			- J	1.094,300	24.625,56	EUR
			- M	9.075,656	97,00	EUR
			- N	86.685,426	109,00	EUR
Corporate EUR 2019	31.12.2015	208.211.584,03	- A	2.005.347,803	100,86	EUR
			- B	23.676,508	103,25	EUR
	31.12.2016	195.865.527,29	- A	1.749.118,949	101,67	EUR
			- B	88.508,712	104,59	EUR
	31.12.2017	42.673.253,26	- A	294.284,402	100,74	EUR
			- B	66.570,712	104,14	EUR
			- M	60.500,430	100,73	EUR
	30.06.2018	20.401.158,85	- A	82.459,000	100,06	EUR
			- B	10.590,712	103,68	EUR
			- M	110.401,348	100,11	EUR

DPAM Bonds L

Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers

COMPARTIMENT	WAARDERINGS DATUM	TOTAAL VAN HET NETTO-ACTIEF	AANDELENKLASSEN	UITSTAANDE AANDELEN	AANDELENKOERS	MUNT
Government Global	17.05.2017 (*)	61.979.500,00	- A EUR Hedged	7.380,000	100,00	EUR
			- B	17.080,000	100,00	EUR
			- B EUR Hedged	3.000,000	100,00	EUR
			- F	131.385,000	100,00	EUR
			- F EUR Hedged	49.700,000	100,00	EUR
			- P	1.585,000	25.000,00	EUR
			- P EUR Hedged	60,000	25.000,00	EUR
	31.12.2017	105.040.509,88	- A EUR Hedged	7.250,000	99,67	EUR
			- B	21.980,000	96,14	EUR
			- B EUR Hedged	13.950,000	99,66	EUR
			- F	308.491,000	96,29	EUR
			- F EUR Hedged	98.181,000	99,82	EUR
			- P	2.469,000	24.102,78	EUR
			- P EUR Hedged	72,000	24.986,88	EUR
	30.06.2018	97.371.432,24	-	6.257,000	97,26	EUR
			- A EUR Hedged	5.872,000	97,41	EUR
			- B	14.525,000	97,27	EUR
			- B EUR Hedged	16.410,000	98,61	EUR
			- F	274.709,000	97,53	EUR
			- F EUR Hedged	17.113,484	98,91	EUR
			- J	1.420,000	24.428,49	EUR
			- P	1.154,000	24.438,14	EUR
			- P EUR Hedged	72,000	24.778,60	EUR
Corporate High Yield EUR 2023	29.09.2017 (*)	3.836.000,00	- A	25.460,000	100,00	EUR
			- E	12.900,000	100,00	EUR
	31.12.2017	13.933.367,94	- A	79.618,331	100,12	EUR
			- B	12.297,990	100,06	EUR
			- E	27.212,000	100,21	EUR
			- P	80,000	25.056,10	EUR
	30.06.2018	17.653.409,87	- A	113.326,408	96,54	EUR
			- B	19.402,300	98,29	EUR
			- E	34.950,000	96,80	EUR
			- P	56,000	24.690,15	EUR
			- W	400,000	98,91	EUR

(*) Betaling van de initiële aanmelding

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES

De financiële staten van de SICAV worden voorbereid in overeenstemming met de van kracht zijnde wetgeving inzake collectieve beleggingsorganismen in Luxemburg.

a) Waardering van de effectenportefeuille en van de derivaten

Effecten en derivaten die zijn genoteerd aan een officiële beurs worden gewaardeerd op basis van de laatste beschikbare slotkoers per 30 juni 2018 en, indien er meerdere markten zijn, tegen de koers van de belangrijkste markt voor het betreffende effect.

Effecten en derivaten die zijn genoteerd aan andere gereguleerde markten, met een regelmatige werking, erkend en toegankelijk voor het publiek, worden gewaardeerd op basis van de laatste beschikbare slotkoers per 30 juni 2018 en, indien er meerdere markten zijn, tegen de koers van de belangrijkste markt voor het betreffende effect.

Effecten en derivaten die niet op een effectenbeurs zijn genoteerd of waarvan de koers niet representatief wordt geacht, worden gewaardeerd tegen hun laatste bekende handelswaarde of, bij gebrek aan een dergelijke handelswaarde, tegen de waarschijnlijke opbrengstwaarde, volgens waarderingscriteria die de Raad van Bestuur als voorzichtig beschouwt.

Valutatermijncontracten worden gewaardeerd op basis van de termijnslotkoers per 30 juni 2018.

Onderhands verhandelde renteswaps worden gewaardeerd volgens een model dat gebaseerd is op de kenmerken van de transactie en op de marktgegevens per 30 juni 2018.

Geldmarktinstrumenten en andere vastrentende effecten met een resterende looptijd van minder dan 3 maanden, kunnen worden gewaardeerd op basis van de geamortiseerde kostprijs. Als er voor die effecten echter een marktprijs voorhanden is, zal de waardering, uitgevoerd volgens de hierboven beschreven methode, op geregelde tijdstippen vergeleken worden met de marktprijs; indien er een significant verschil bestaat, zal de raad van bestuur de waardering kunnen aanpassen.

Alle andere activa zullen worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke opbrengstwaarde, die voorzichtig en te goeder trouw wordt geschat.

b) Netto gerealiseerde meer- en minderwaarden op beleggingen

De netto meer- en minderwaarden die worden gerealiseerd bij de verkoop van effecten worden berekend op basis van de gemiddelde aankoopprijs van deze effecten.

Het bedrag van de gerealiseerde winst of het gerealiseerde verlies dat kan worden toegeschreven aan wisselkoersschommelingen wordt bij de verkooptransactie opgenomen in de post 'Netto gerealiseerde meer- of minderwaarde op valuta's'.

c) Wisselkoers

De boekhouding van de bevek wordt gevoerd in EUR. De banktegoeden, de overige nettoactiva en de beurswaarde van de effecten in portefeuille uitgedrukt in andere valuta's dan de EUR, worden omgerekend naar EUR tegen de wisselkoers die geldt op de balansdatum.

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

De inkomsten en kosten in andere valuta's dan de EUR worden omgerekend naar EUR tegen de wisselkoers die geldt op de betalingsdatum.

d) Aanschaffingskost aan aankoop van de effectenportefeuille

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

e) Wijzigingen van niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden

De niet-gerealiseerde meerwaarden en minderwaarden aan het einde van het boekjaar worden eveneens opgenomen in het resultaat van de verrichtingen.

f) Wijzigingen van de effectenportefeuille

De tabel van de wijzigingen in de effectenportefeuille van de compartimenten is kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Sicav.

g) Inkomsten, uitgaven en hiermee gerelateerde provisies

Voor rente wordt er elke dag een voorziening aangelegd, en dividenden worden geboekt op de 'ex-datum'. Rente en inkomsten worden opgenomen na aftrek van de niet-recupereerbare roerende voorheffing.

Indien de SICAV voor een specifiek compartiment kosten maakt, worden deze kosten toegerekend aan dit compartiment. De uitgaven die niet aan een specifiek compartiment kunnen worden toegerekend, worden verdeeld over de verschillende compartimenten, naar rato van de netto-inventariswaarde van elk compartiment.

h) Gecombineerde staten

De gecombineerde jaarrekening wordt opgesteld in EUR en is gelijk aan de som van de overeenkomstige rubrieken in de jaarrekeningen van elk compartiment.

TOELICHTING 2 - TE BETALEN TAKSEN EN KOSTEN

Beheersprovisie	887.054,76	EUR
Provisie voor de bewaarder	39.738,15	EUR
Abonnementstaks	61.482,39	EUR
Diverse kosten en provisies	394.953,04	EUR
Totaal	1.383.228,34	EUR

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 3 - PROVISIES OP DE UITGIFTE VAN AANDELEN

De aandelen van DPAM Bonds L worden uitgegeven tegen de netto-inventariswaarde per aandeel, vermeerderd met een instapvergoeding die volledig of gedeeltelijk kan worden terugbetaald aan erkende tussenpersonen. Bij een terugkoop of bij een conversie naar een ander compartiment wordt er geen enkele vergoeding in rekening gebracht:

Klasse	Minimuminleg	Instapvergoeding
A	Niet van toepassing	Max. 1,5%
B	Niet van toepassing	Max. 1,5%
E	EUR 25.000	Max. 1,0%
F	EUR 25.000	Max. 1,0%
P	Niet van toepassing	Max. 0,0%
A EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 1,5%
B EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 1,5%
E EUR Hedged	EUR 25.000	Max. 1,0%
F EUR Hedged	EUR 25.000	Max. 1,0%
P EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 0,0%

Behalve voor het compartiment Government Global:

Klasse	Minimuminleg	Instapvergoeding
A	Niet van toepassing	Max. 2,0%
A EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 2,0%
B	Niet van toepassing	Max. 2,0%
B EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 2,0%
E	EUR 25.000	Max. 1,0%
E EUR Hedged	EUR 25.000	Max. 1,0%
F	EUR 25.000	Max. 1,0%
F EUR Hedged	EUR 25.000	Max. 1,0%
P	Niet van toepassing	Max. 1,0%
P EUR Hedged	Niet van toepassing	Max. 1,0%
V	EUR 10.000	Max. 2,0%
W	EUR 10.000	Max. 2,0%

Over het boekjaar afgesloten per 30 juni 2018 is er geen vergoeding in rekening gebracht.

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 4 - BEHEERSPROVISIE

Als vergoeding voor haar prestaties ontvangt de Beheervenootschap van elk compartiment een jaarlijkse vergoeding, waarvan de tarieven zijn opgenomen in de onderstaande tabel:

Compartiment	Aandelenklasse	Beheervergoeding
EMU Quants	A	Max. 0,400% p.a.
	B	Max. 0,400% p.a.
	E	Max. 0,200% p.a.
	F	Max. 0,200% p.a.
	N	Max. 0,200% p.a.
Corporate EUR	A	Max. 0,500% p.a.
	B	Max. 0,500% p.a.
	E	Max. 0,250% p.a.
	F	Max. 0,250% p.a.
	M	Max. 0,250% p.a.
	N	Max. 0,250% p.a.
	P	Max. 0% p.a.
EUR Selection	A	Max. 0,400% p.a.
	F	Max. 0,200% p.a.
	M	Max. 0,200% p.a.
	P	Max. 0% p.a.
EUR 2019	A	Max. 0,150% p.a.
	B	Max. 0,150% p.a.
	F	Max. 0,075% p.a.
	M	Max. 0,075% p.a.
EUR 2021	A	Max. 0,150% p.a.
	B	Max. 0,150% p.a.
	F	Max. 0,075% p.a.
	M	Max. 0,075% p.a.
EUR Inflation-Linked	A	Max. 0,400% p.a.
	B	Max. 0,400% p.a.
	F	Max. 0,200% p.a.
	M	Max. 0,200% p.a.
	N	Max. 0,200% p.a.
Corporate EUR Opportunities	A	Max. 0,500% p.a.
	B	Max. 0,500% p.a.
	F	Max. 0,250% p.a.
	M	Max. 0,250% p.a.
	N	Max. 0,250% p.a.
Corporate EUR 2019	A	Max. 0,300% p.a.
	B	Max. 0,300% p.a.
	M	Max. 0,150% p.a.
Government Global	A EUR Hedged	Max. 0,400% p.a.
	B EUR Hedged	Max. 0,400% p.a.
	F	Max. 0,200% p.a.
	F EUR Hedged	Max. 0,200% p.a.
	M	Max. 0,200% p.a.
	P	Max. 0% p.a.
	P EUR Hedged	Max. 0% p.a.
Corporate High Yield EUR 2023	A	Max 0,600% p.a.
	B	Max 0,600% p.a.
	E	Max 0,300% p.a.
	M	Max 0,300% p.a.
	P	Exact 0% p.a.
EUR 2017	A	Max 0,150% p.a.
	B	Max 0,150% p.a.
	F	Max 0,075% p.a.
Corporate EUR 2017	A	Max. 0,300% p.a.
	B	Max. 0,300 % p.a.
	F	Max. 0,150% p.a.

De Beheerder wordt door de Beheervenootschap vergoed op de vergoeding van deze laatste.

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 5 - ABONNEMENTSTAKS

De SICAV is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving.

Krachtens de momenteel van kracht zijnde wetgeving en reglementering, is de Sicav in Luxemburg onderworpen aan de 'taxe d'abonnement' tegen een jaartarief van 0,05%, die elk kwartaal verschuldigd is en die wordt berekend op basis van de nettoactiva van de Sicav aan het einde van elk kwartaal.

De aandelen van klasse E en F die bestemd zijn voor institutionele beleggers zijn onderworpen aan het verlaagde jaartarief van 0,01% dat elk kwartaal verschuldigd is.

Aangezien de SICAV geregistreerd is in België, is zij echter onderworpen aan een taks tegen een jaartarief van 0,0925%, die voor 2018 wordt berekend op basis van de waarde van de in België verdeelde aandelen, zoals vastgesteld op 31 december 2017.

TOELICHTING 6 - FUTURES

Per 30 juni 2018 zijn de volgende futurescontracten in bewaring gegeven bij Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. en bij Société Générale voor degene gevolgd door een (*):

EMU Quants:

MUNT	HOEEVEELHEID	BESCHRIJVING	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
EUR	19	EURO BUND FUTURE SEP	24.060,00	1.944.991,98
		Totaal	24.060,00	1.944.991,98

EUR Inflation-Linked:

MUNT	HOEEVEELHEID	BESCHRIJVING	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
EUR	-14	EURO BUND FUTURE SEP (*)	-20.860,00	1.433.152,00
		Totaal	-20.860,00	1.433.152,00

Government Global:

MUNT	HOEEVEELHEID	BESCHRIJVING	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
EUR	-25	EURO BOBL FUTURE SEP18	-14.500,00	2.724.100,00
EUR	-24	EURO BUND FUTURE SEP	-35.520,00	2.456.832,00
GBP	4	LONG GILT FUTURE SEP18	2.306,78	571.443,43
JPY	11	JGB 10YR FUTURE SEP18 (*)	21.264,47	5.103,45
USD	-10	ULTRA US TNOTE 10YR (*)	-8.966,43	848.330,94
USD	-5	US10Y TREASURY NOTE FUTURE SEP18	-2.643,10	429.685,84
		Totaal	-38.058,28	7.035.495,66

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 7 - TERMIJNWISSELS

Op 30 juni 2018 zijn de volgende valutatermijncontracten gesloten met de tegenpartij Banque Degroef Petercam Luxembourg S.A.:

Government Global:

VERVALDAG	VALUTA GEKOCHT	NOMINAL GEKOCHT	VALUTA VERKOCHT	NOMINAL VERKOCHT	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
24/08/2018	EUR	179.873,45	AUD	280.000,00	3.320,29	177.192,76
24/08/2018	EUR	204.691,66	CAD	315.000,00	148,48	205.098,17
24/08/2018	EUR	61.228,01	CHF	71.000,00	-53,48	61.241,21
24/08/2018	EUR	34.777,70	DKK	259.000,00	0,98	34.761,84
24/08/2018	CHF	175.000,00	EUR	150.914,11	122,51	150.946,65
24/08/2018	CAD	1.000.000,00	EUR	649.814,80	-740,89	651.105,30
24/08/2018	USD	1.500.000,00	EUR	1.281.941,71	-2.549,86	1.284.741,60
24/08/2018	SGD	1.390.000,00	EUR	880.359,74	-10.190,81	873.142,96
24/08/2018	CAD	10.000,00	EUR	6.497,30	-6,56	6.511,05
24/08/2018	SEK	3.750.000,00	EUR	368.230,09	-9.214,46	359.026,88
24/08/2018	JPY	3.500.000,00	EUR	27.388,26	-337,46	27.063,75
24/08/2018	GBP	8.000,00	EUR	9.032,20	1,26	9.046,19
24/08/2018	CHF	5.000,00	EUR	4.329,08	-13,74	4.312,76
24/08/2018	NOK	1.700.000,00	EUR	179.332,46	-1.095,80	178.646,54
24/08/2018	DKK	4.390.000,00	EUR	589.475,38	-214,93	589.206,48
24/08/2018	AUD	1.820.000,00	EUR	1.169.177,40	-22.142,74	1.151.752,97
24/08/2018	AUD	10.000,00	EUR	6.328,51	-25,74	6.328,31
24/08/2018	HKD	6.000.000,00	EUR	645.536,12	7.946,67	655.025,40
24/08/2018	USD	225.000,00	EUR	193.640,00	-1.736,85	192.711,24
24/08/2018	USD	3.000.000,00	EUR	2.529.724,26	29.201,98	2.569.483,20
24/08/2018	JPY	1.310.000.000,00	EUR	10.077.698,28	47.110,77	10.129.575,00
24/08/2018	SGD	5.000,00	EUR	3.149,90	-19,74	3.140,80
24/08/2018	EUR	1.417.394,26	GBP	1.250.000,00	5.552,63	1.413.467,50
24/08/2018	EUR	368.522,51	GBP	325.000,00	1.443,69	367.501,55
24/08/2018	EUR	225.278,50	GBP	200.000,00	-616,16	226.154,80
24/08/2018	EUR	39.808,06	HKD	370.000,00	-491,32	40.393,23
24/08/2018	EUR	623.124,86	JPY	81.000.000,00	-3.074,22	626.332,50
24/08/2018	EUR	60.656,57	NOK	575.000,00	349,56	60.424,57
24/08/2018	EUR	17.792,01	NZD	30.000,00	461,39	17.396,85
24/08/2018	EUR	116.851,68	SEK	1.190.000,00	2.885,64	113.931,20
24/08/2018	EUR	54.468,30	SGD	86.000,00	606,23	54.021,79
24/08/2018	EUR	76.916,50	USD	90.000,00	147,67	77.084,50
24/08/2018	EUR	2.550.805,30	USD	3.025.000,00	-29.480,40	2.590.895,56
				Totaal	17.294,59	24.907.665,12

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

TOELICHTING 8 - VERBINTENISSEN OP TERMIJN AND ANDERE

Op 30 juni 2018 zijn de volgende swapcontracten gesloten met de tegenpartij Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.:

Compartiment DPAM Bonds L Corporate EUR Opportunities:

MUNT	VERVALDAG	HOEEVEELHEID	BEEN KOPEN / BEEN BETALEN	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
EUR	Mei 2019	5.000.000	0.835/EURIBOR3M	-56.700,54	5.000.000,00
EUR	November 2024	5.000.000	0.783/EURIBOR3M	-148.629,50	5.000.000,00
EUR	Juli 2018	5.000.000	1.002/EURIBOR3M	-53.946,01	5.000.000,00
EUR	September 2023	5.000.000	0.298/EURIBOR3M	-6.085,30	5.000.000,00
EUR	Maart 2019	5.000.000	-0.210/EURIBOR3M	74,75	5.000.000,00
EUR	Oktober 2021	10.000.000	0.435/EURIBOR3M	-196.447,20	10.000.000,00
EUR	Maart 2020	5.000.000	0.240/EURIBOR3M	-44.897,12	5.000.000,00
EUR	Februari 2025	5.000.000	0.623/EURIBOR3M	-77.713,55	5.000.000,00
EUR	Mei 2026	4.000.000	0.950/EURIBOR3M	-114.991,22	4.000.000,00
EUR	November 2020	10.000.000	0.105/EURIBOR3M	-74.529,69	10.000.000,00
EUR	Mei 2022	5.000.000	0.605/EURIBOR3M	-112.689,13	5.000.000,00
EUR	Mei 2022	5.000.000	0.565/EURIBOR3M	-104.076,91	5.000.000,00
EUR	Oktober 2025	7.000.000	0.523/EURIBOR3M	-14.145,86	7.000.000,00
EUR	Juli 2018	5.000.000	0.959/EURIBOR3M	-52.116,25	5.000.000,00
EUR	Juli 2024	1.000.000	0.520/EURIBOR3M	-15.531,08	1.000.000,00
EUR	Februari 2022	10.000.000	0.418/EURIBOR3M	-166.991,10	10.000.000,00
EUR	Maart 2023	5.000.000	0.377/EURIBOR3M	-53.823,91	5.000.000,00
EUR	November 2027	2.000.000	0.745/EURIBOR3M	-1.693,87	2.000.000,00
EUR	Maart 2021	5.000.000	0.333/EURIBOR3M	-67.503,97	5.000.000,00
EUR	December 2021	5.000.000	0.293/EURIBOR3M	-61.438,37	5.000.000,00
EUR	Januari 2022	3.000.000	0.378/EURIBOR3M	-47.434,75	3.000.000,00
EUR	Oktober 2020	5.000.000	0.291/EURIBOR3M	-69.113,32	5.000.000,00
EUR	December 2022	15.000.000	0.135/EURIBOR3M	-8.480,72	15.000.000,00
EUR	Oktober 2025	4.000.000	0.605/EURIBOR3M	-37.235,85	4.000.000,00
EUR	Juni 2027	5.000.000	0.513/EURIBOR3M	86.456,41	5.000.000,00
EUR	Maart 2024	5.000.000	0.275/EURIBOR3M	5.216,62	5.000.000,00
EUR	Juni 2022	3.000.000	1.145/EURIBOR3M	-131.049,26	3.000.000,00
EUR	Juli 2020	10.000.000	0.380/EURIBOR3M	-167.288,26	10.000.000,00
EUR	Juli 2019	3.000.000	0.551/EURIBOR3M	-43.994,21	3.000.000,00
EUR	December 2019	10.000.000	0.023/EURIBOR3M	-41.924,66	10.000.000,00
EUR	November 2018	5.000.000	0.988/EURIBOR3M	-58.467,16	5.000.000,00
EUR	Maart 2022	2.000.000	1.480/EURIBOR3M	-117.202,58	2.000.000,00
EUR	Juli 2024	1.000.000	0.505/EURIBOR3M	-14.351,72	1.000.000,00
EUR	September 2018	5.000.000	1.208/EURIBOR3M	-64.570,12	5.000.000,00
EUR	Februari 2023	5.000.000	0.155/EURIBOR3M	-5.188,79	5.000.000,00
EUR	Februari 2021	10.000.000	0.333/EURIBOR3M	-139.307,06	10.000.000,00

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

MUNT	VERVALDAG	HOEEVEELHEID	BEEN KOPEN / BEEN BETALEN	MEER- OF MINWAARDE NIET GEREALISEERD (IN EUR)	VERPLICHTING (IN EUR)
EUR	September 2018	5.000.000	1.288/EURIBOR3M	-68.531,17	5.000.000,00
EUR	December 2019	5.000.000	0.305/EURIBOR3M	-48.762,10	5.000.000,00
EUR	Maart 2019	5.000.000	0.900/EURIBOR3M	-56.131,16	5.000.000,00
EUR	Juni 2019	2.000.000	0.595/EURIBOR3M	-17.410,64	2.000.000,00
			Totaal	-2.468.646,33	217.000.000,00

TOELICHTING 9 - EFFECTENLENINGEN

De SICAV mag effecten uitlenen in het kader van een gestandaardiseerd leensysteem georganiseerd door een erkende clearinginstelling voor effecten of door een financiële instelling die onderworpen is aan een prudentieel toezicht dat volgens de toezichthoudende instantie beschouwd wordt als equivalent aan het toezicht dat is voorzien in de communautaire wetgeving, en die gespecialiseerd is in dit type van transacties.

Per 30 juni 2018 beschikte DPAM Bonds L SICAV niet over uitstaande effectenleningen.

Per 30 juni 2018, waren de opbrengsten van de effectenuitlening als volgt:

COMPARTIMENT	BRUTO-INKOMSTEN (IN EUR)	PROVISIE VAN DE AGENT (IN EUR)	INKOMSTEN DEPOTHOUDENDE BANK (IN EUR)	NETTO-INKOMSTEN VAN DE BEVEK (IN EUR)
EMU Quants	1.500,82	225,11	450,26	825,45
EUR Inflation-Linked	2.016,69	302,50	605,00	1.109,18
EUR 2021	633,20	94,98	189,96	348,26
Totaal	4.150,71	622,59	1.245,22	2.282,89

TOELICHTING 10 - UITKERING

Op basis van een aanbeveling van de Raad van Bestuur heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 20 maart 2018 besloten om de volgende dividenden uit te keren:

- een dividend van EUR 1,79 per aandeel EMU QUANTS Klasse A (LU0029255675);
- een dividend van EUR 1,80 per aandeel CORPORATE EUR Klasse E (LU0238159312);
- een dividend van EUR 1,22 per aandeel CORPORATE EUR Klasse A (LU0029264156);
- een dividend van EUR 1,22 per aandeel CORPORATE EUR Klasse M (LU1515108337);
- een dividend van EUR 3,67 per aandeel EUR SELECTION Klasse A (LU0874385890);
- een dividend van EUR 3,67 per aandeel EUR SELECTION Klasse M (LU1515108923);
- een dividend van EUR 33,16 per aandeel EUR INFLATION LINKED Klasse A (LU0874385973);
- een dividend van EUR 33,16 per aandeel EUR INFLATION LINKED Klasse M (LU1515110234);
- een dividend van EUR 1,27 per aandeel EUR 2021 Klasse A (LU0431753515);
- een dividend van EUR 1,27 per aandeel EUR 2021 Klasse M (LU1726119586);
- een dividend van EUR 0,16 per aandeel EUR 2019 Klasse A (LU0815482186);
- een dividend van EUR 0,16 per aandeel EUR 2019 Klasse M (LU1726119156);
- een dividend van EUR 0,25 per aandeel CORPORATE EUR 2019 Klasse A (LU1050818985);
- een dividend van EUR 0,25 per aandeel CORPORATE EUR 2019 Klasse M (LU1515111638);
- een dividend van EUR 1,20 per aandeel CORPORATE EUR OPPORTUNITIES Klasse A (LU0874386518);
- een dividend van EUR 1,20 per aandeel CORPORATE EUR OPPORTUNITIES Klasse M

DPAM Bonds L

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

(LU1515111042);

- een dividend van EUR 1,20 per aandeel GOVERNMENT GLOBAL Klasse A EUR HEDGED

(LU1554272135);

- een dividend van EUR 1,80 per aandeel CORPORATE HIGH YIELD EUR 2023 Klasse A

(LU1619836247);

- een dividend van EUR 1,80 per aandeel CORPORATE HIGH YIELD EUR 2023 Klasse E

(LU1619836593).

De betaling is gedaan op 23 mei 2018.

TOELICHTING 11 - GEBEURTENISSEN TIJDENS DE PERIODE

De aandelenklasse J is geactiveerd in de volgende compartimenten, waarvan de eerste officiële netto-inventariswaarde werd berekend op de hierna vermelde datum:

- Corporate EUR, 20 februari 2018;
- EUR Selection, 20 februari 2018;
- Corporate EUR Opportunities, 27 februari 2018;
- Government Global, 19 februari 2018.

TOELICHTING 12 - GEBEURTENISSEN NA DE PERIODE

In overeenstemming met Artikel 25 van de statuten van de SICAV en hoofdstuk 8 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging, heeft de raad van bestuur van DPAM BONDS L besloten door te gaan met de fusie van de compartimenten EUR 2019 en 2021 EUR in het compartiment Corporate EUR 2019, met ingang van 10 juli 2018. De overgenomen compartimenten werden ontbonden zonder liquidatie door de overdracht van al hun activa, actief en passief, aan het absorberende compartiment op de ingangsdatum.

Bepaling van het totale risico

Elk compartiment van de bevek moet ervoor zorgen dat zijn globale blootstelling aan afgeleide financiële instrumenten niet hoger ligt dan zijn totale nettoactiva.

De globale blootstelling is een maatregel die werd ingevoerd om het hefboomeffect te beperken dat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten op niveau van elk compartiment doet ontstaan. De gebruikte methode om de globale blootstelling van elk compartiment van de bevek te berekenen, is die van de aangegane verplichtingen. Die methode van de aangegane verplichtingen bestaat erin de posities in afgeleide financiële instrumenten om te zetten in equivalente posities in de onderliggende activa en de totale marktwaarde van deze equivalente posities te berekenen.

De totale blootstelling van een compartiment mag dus niet meer dan 200% van zijn totale nettoactiva bedragen.

Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015: transparantie van financiële transacties in effecten en hergebruik (hierna de Verordening)

In overeenstemming met artikel 13 en sectie A van de bijlage van de Verordening EU 2015/2365 (hierna de verordening), moet de Bevek de beleggers informeren over het gebruik dat ze maakt van effectenfinancieringstransacties en totale-opbrenstenswaps in het jaarverslag en het halfjaarverslag.

De hierna ingelichte informatie beperkt zich toe effectenleningen; de Bevek gebruikt geen enkel ander instrument beoogd door de Verordening.