

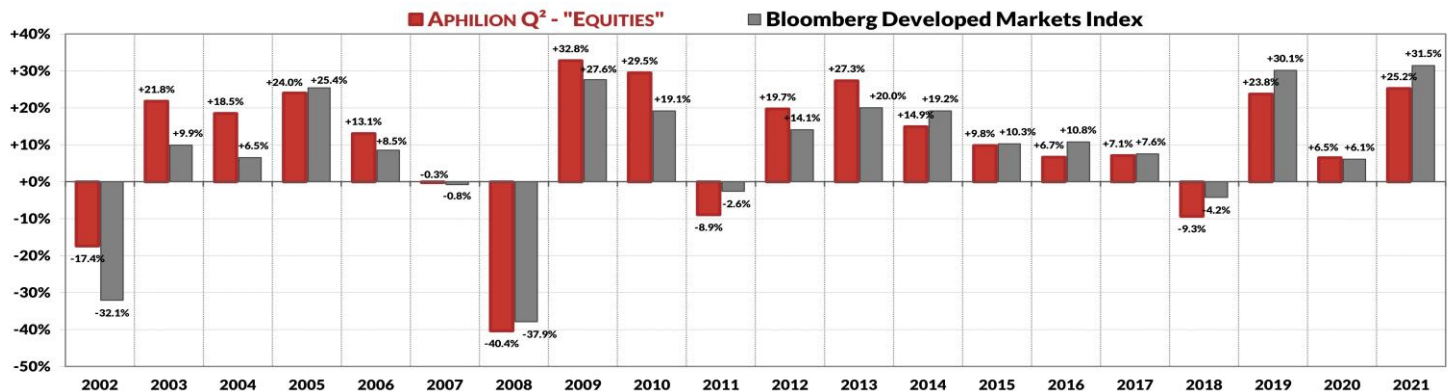
Rendement in EURO:	Sinds jaarbegin	Sinds 5 dec 2001 (geannualiseerd)
APHILION Q <sup>2</sup> - EQUITIES	-5.7%	+7.8%
Europese aandelenindex	-11.0%	+4.1%
Wereld aandelenindex	-6.9%	+6.1%

## WAT IS APHILION Q<sup>2</sup> - EQUITIES ?

- ✓ Een zuiver aandelenfonds (UCITS, geregistreerd in België) dat wereldwijd belegt.
- ✓ Aphilion stelt haar portefeuille samen uit een universum van meer dan 4000 aandelen die kwantitatief opgevolgd worden; telkens gaat het min of meer om de grootste aandelen in elke regio.
- ✓ De eigenlijke portefeuille is zeer gefocussed en bestaat uit ± 100 aandelen. Deze geografisch en sectoraal goed gespreide selectie uit het beleggingsuniversum volstaat ruimschoots om een adequate risicospreiding te verzekeren en laat tegelijk de beheerders toe elke positie op de voet te volgen (nieuwsstroom, trading opportuniteiten, ...)
- ✓ Het selectieproces is gebaseerd op een reeks zelf ontwikkelde financieel-wiskundige modellen die gebruik maken van fundamenteel economische gegevens (winstvooruitzichten, rentevoeten, etc) om een evaluatie te maken van het potentieel van elk aandeel in het beleggingsuniversum, en dit op een dagelijkse, 'real-time' basis.
- ✓ Doorgedreven kwantitatief onderzoek vormt de hoeksteen van de blijvende meerprestaties van onze fondsen.

## BELEGGINGSPRESTATIES

	Aphilion Q <sup>2</sup> - Equities	Wereld Aandelen
Geannualiseerd rendement sinds fondslancering (5 december 2001)	+7.8%	+6.1%
Gemiddelde jaarlijkse outperformance sinds lancering	+1.6%	-
Volatiliteit (geannualiseerd, sinds lancering)	16.8%	16.3%
Beta	0.97	1.00
Tracking error (geannualiseerd, sinds lancering)	5.8%	0.0%
Active Share	>94%	0.0%



## MODALITEITEN

### Inschrijvingen / uittredingen

Iedere bankwerkdag aan de geldende netto-inventariswaarde per aandeel met deadline 12h00. Netto-inventariswaarde wordt berekend op de eerstvolgende bankwerkdag. Aandelen op naam of gedematerialiseerd op effectenrekening.

### Beheersvergoeding

1.5% per annum van de gemiddelde NIW

### Prestatievergoeding

20% van de outperformance op de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index (Bloomberg: DMNE Index). Toepassing "high watermark" principe; jaarlijks betaalbaar

### Instapvergoeding

Geen;

Contact: [nico.goethals@aphilion.com](mailto:nico.goethals@aphilion.com) [jan.holvoet@aphilion.com](mailto:jan.holvoet@aphilion.com) [xavier.boussemaere@aphilion.com](mailto:xavier.boussemaere@aphilion.com)

## BEHEER & ADMINISTRATIE

### Adviseur

Aphilion bvba, Brussel, België

### Bewaarder

Caceis Bank Belgium Branch, Brussel, België

### Administratief Beheer

Caceis Bank Belgium Branch, Brussel, België

### Financiële dienst

Caceis Bank Belgium Branch, Brussel, België

### Commissaris-Revisor

Maurice Vrolix, Deloitte Bedrijfsrevisoren, België

### Koersrapportering

De Tijd, L'Echo, Morningstar, Bloomberg: APH8940 Equity  
ISIN: BE0058285850; website: <http://www.aphilion.com>