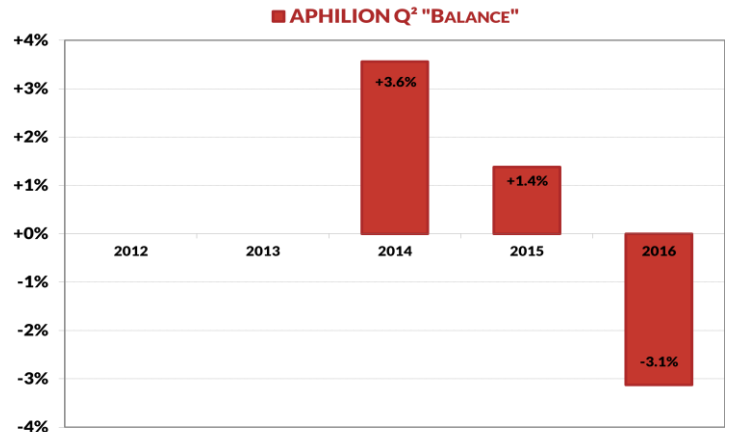


Rendement in EURO:	Sinds jaarbegin	Sinds 24 sep 2014 (geannualiseerd)
<b>APHILION Q<sup>2</sup> - BALANCE</b>	<b>-3.0%</b>	<b>-0.5%</b>
Stoxx Europe 600	+3.4%	+2.8%
MSCI World	-1.2%	+7.0%

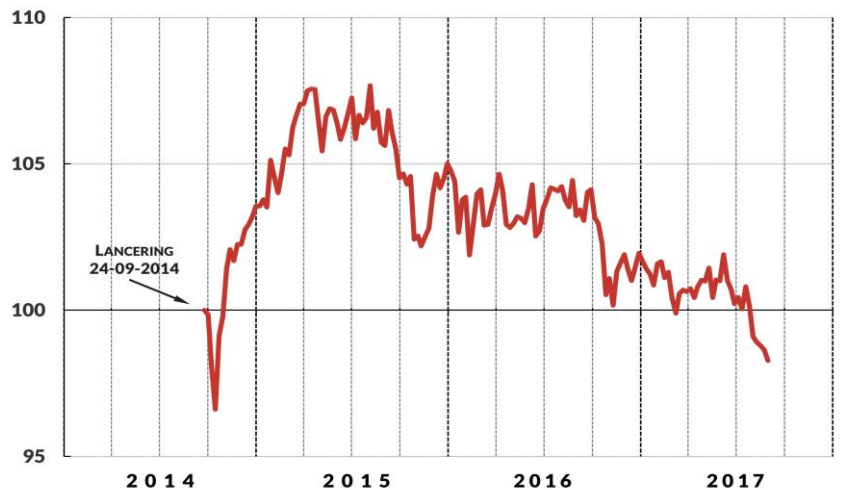
## WAT IS APHILION Q<sup>2</sup> - BALANCE ?

- ✓ Een compartiment van de Bevek Aphilion Q<sup>2</sup> (UCITS, geregistreerd in België).
- ✓ Een 'gebalanceerd' fonds dat in dezelfde korf aandelen belegt als Aphilion Q<sup>2</sup> - Equities maar een aanzienlijk stuk van het aandelenmarktrisico afdekt met behulp van derivaten op aandelenindices.
- ✓ De graad van afdekking zal variëren binnen een vork van 65% tot 85% in functie van de marktverwachtingen van de beheerders. Gemiddeld zal dus ongeveer 75% van het aandelenmarktrisico afgedekt zijn.
- ✓ Aphilion Q<sup>2</sup> stelt haar portefeuille samen uit een universum van meer dan 4000 aandelen; telkens gaat het min of meer om de grootste aandelen in elke regio.
- ✓ De eigenlijke portefeuille is zeer gefocussed en bestaat uit ± 80 aandelen. Deze geografisch en sectoraal goed gespreide selectie uit het beleggingsuniversum volstaat ruimschoots om een adequate risicospreiding te verzekeren en laat de beheerders tegelijk 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 het potentieel van elk aandeel in het beleggingsuniversum te evalueren, dagelijks en in *real-time*.
- ✓ Ons basis model is reeds meermaals uitvoerig getest geweest, met gegevens teruggaand tot 1990, en heeft in die periode een jaarlijkse meerprestatie t.o.v. het beursgemiddelde weten neer te zetten van +9,8%. De sterke prestaties van Aphilion Q<sup>2</sup> sinds haar lancering op 5 december 2001 zijn hiervan een rechtstreeks gevolg.



## BELEGGINGSPRESTATIES

Geannualiseerd rendement sinds fondslancering (september 2014)	-0.5%
Volatiliteit (geannualiseerd, sinds lancering)	5.3%
Beta	0.12
Active Share	>94%



## MODALITEITEN

### Inschrijvingen / uittredingen

Wekelijks aan de geldende netto-inventariswaarde per aandeel; deze wordt wekelijks berekend, telkens op donderdag; deadline voor inschrijvingen is de voorafgaande woensdag om 16h; aandelen op naam of gedematerialiseerd op effectenrekening.

### Beheersvergoeding

1.5% per annum van de gemiddelde NIW

### Prestatievergoeding

20% van het totale rendement boven 4% op jaarbasis, met klassieke *high watermark*

### Instapvergoeding

Geen; distributeurs kunnen tot 2.5% bovenop de NIW aanrekenen

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, Brussel, België

### Administratief Beheer

Caceis Belgium, Brussel, België

### Financiële dienst

Caceis Belgium, Brussel, België

### Commissaris-Revisor

Maurice Vrolix, Deloitte Bedrijfsrevisoren, België

### Koersrapportering

De Tijd, L'Echo, Morningstar, Bloomberg: BALANCE Equity  
ISIN: BE6270159799; website: <http://www.aphilion.com>