

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

BEHEERSMAATSCHAPPIJ

---

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE -  
LUXEMBOURG

12, Rue Eugène Ruppert  
L-2453 LUXEMBURG

R.C.S. Luxemburg B 50269

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag  
per 30 juni 2011

Op basis van dit verslag kunnen geen intekeningen aanvaard worden. Inschrijvingen zijn slechts geldig indien ze gebeuren op basis van het geldige uitgifteprospectus samen met het inschrijvingsformulier, het laatste jaarverslag en het laatste halfjaarverslag indien dit van recentere datum is dan het jaarverslag.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal  
R.C.S. Luxemburg B 50269

Raad van Bestuur

Voorzitter

Daniel THIERRY  
Directievoorzitter van GT Finance, Parijs

Bestuurders

Eric BOURGEOUX, Directeur  
Banque Cantonale de Genève, Genève

Mr Jean-Luc NEYENS, Managing Director  
Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg

Jean-Michel GELHAY, Bestuurder  
Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg

Vincent PLANCHE, Bestuurder  
Lid van het directiecomité  
Degroof Fund Management Company N.V., Brussel

Frédéric ADAM, Hoofdadviseur  
Degroof Gestion Institutionnelle - Luxemburg

Bertrand de VIRIEU, Voorzitter  
Cholet Dupont Asset Management, Parijs

Raphaël GAILLARD,  
Lid van het directiecomité  
Degroof Banque Privée S.A., Genève

Maatschappelijke zetel

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG

Beheersmaatschappij

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

Op 31 december 2009, de beheerdersmaatschappij heeft enkele beheerders geselecteerd :

Hamon Asset Management Ltd  
4310-4315 Jardine House, 1, Connaught Place Central, Hong Kong

ARN Investments Partners PTE Ltd  
3, Philipp Street 11-04 Commerce Point Singapore 048693

Sloane Robinson Llp  
20, St. Dunstan's Hill, UK - Londres EC3R 8ND

Comgest S.A.  
17, Square Edouard VII , F-75009 Paris

Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited  
Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port Guernsey,  
Channel Islands

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited heeft de operationele functie afgevaardigd aan ::	Atlantis Investment Management Limited, Londres 4th Floor, 30-34 Moorgate, Londres EC2R 6DN
Depotbank, domiciliëringsagent, administratiekantoor, en transferagent	BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. 12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG
Bedrijfsrevisor	KPMG Audit S.à r.l. 9, Allée Scheffer, L-2520 LUXEMBURG
Vertegenwoordiger en betaalagent voor Zwitserland	BANQUE CANTONALE DE GENÈVE 17, Quai de l'Île, CH-1211 GENÈVE 2
Vertegenwoordiger en betaalagent voor Frankrijk	CHOLET-DUPONT 16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS
Vertegenwoordiger en betaalagent voor België	BANK DEGROOF N.V. Nijverheidsstraat 44, B-1040 BRUSSEL
Vertegenwoordiger en betaalagent voor Italië	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SpA 19a, Via Benigno Crespi, MAC 2, IT-20159 MILAAN
Vertegenwoordiger en betaalagent voor Spanje	PRIVATBANK S.A. 464, Diagonal, E-08006 BARCELONA
Verdelers	BANQUE CANTONALE DE GENÈVE 17, Quai de l'Île, CH-1211 GENÈVE 2  BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. 12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBURG  GT FINANCE 16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS  CHOLET-DUPONT 16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIJS  BANK DEGROOF N.V. Nijverheidsstraat 44, B-1040 BRUSSEL

NOOT M.B.T. DISTRIBUTIE IN ZWITSERLAND: Het verkoopsp Prospectus, de statuten en de halfjaarlijkse en jaarlijkse verslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger.

## INHOUD

	<i>Pagina</i>
Statuten, verslagen en netto-inventariswaarde	6
Ekonomische omgeving	7
Overzicht van het nettovermogen per 30 juni 2011	8
Staat van de verrichtingen van 1 januari tot 30 juni 2011	9
Wijzigingen in de nettoactiva van 1 januari tot 30 juni 2011	10
Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2011	11 - 18
Geografische spreiding	19
Sectorale spreiding	20 - 21
Spreiding per valuta	22
Wijzigingen in het aantal aandelen van 1 januari tot 30 juni 2011	23
Termijnwissels per 30 juni 2011	23
Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers	24
Kosten- en provisiepercentages	25
Portefeuilleomloop	25
Toelichtingen bij de financiële staten per 30 juni 2011	26 - 28
Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari tot 30 juni 2011	29 - 36

## **Statuten, verslagen en netto-inventariswaarde**

ASIA PACIFIC PERFORMANCE is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ("SICAV"), opgericht op 8 februari 1995 onder de vorm van een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht. De Vennootschap is onderworpen aan de Luxemburgse gewijzigde wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen alsmede aan deel I van de wet van 20 december 2002 betreffende de instellingen voor collectieve belegging.

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

De jaarverslagen en halfjaarverslagen kunnen worden verkregen op de maatschappelijke zetel van de SICAV. De netto-inventariswaarde, de uitgifteprijs en de terugkoopprijs voor elke aandelenklasse, evenals alle berichten die bedoeld zijn voor de houders van aandelen, zijn beschikbaar op de zetel van de Bewaarder.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van de SICAV wordt op elke werkdag bepaald, en als een dergelijke dag geen werkdag is in Luxemburg, op de eerstvolgende werkdag. Ze wordt uitgedrukt in US dollar voor de aandelenklassen B en D, en in euro voor de aandelenklassen A en C.

De NIW wordt berekend op basis van de laatste gekende koersen op de markten waar de effecten in portefeuille voornamelijk worden verhandeld.

Bovendien vindt op 30 juni en 31 december van elk jaar een waardering plaats.

## Ekonomische omgeving

De markten bleven onzeker gedurende het eerste deel van het boekjaar. De vele vragen met betrekking tot de Griekse schulden leidden tot een risicoaversie ten opzichte van andere soevereine emittenten in de eurozone. Tijdens de financiële crisis van 2008 speelden staatsobligaties de rol van veilige haven. Beleggers twijfelen op dit moment aan het feit of sommige landen, met hoge schulden of een te groot begrotingstekort, wel aan hun verplichtingen zullen kunnen voldoen. De obligaties die indertijd als een veilige belegging golden, lijken inmiddels veel minder zekerheden te bieden en dit is bijzonder slecht voor het beleggersvertrouwen.

De Aziatische markten hebben sinds het begin van het jaar een bescheiden stijging van 1,2% in USD laten optekenen. De stijging van de inflatie in Azië heeft voor twijfels gezorgd. De centrale banken zagen zich meermaals genoodzaakt om in te grijpen via renteverhogingen of door de reserververeisten van de banken op te trekken. In China en India waren de prijsstijgingen het sterkst. De marktanalisten verwachten voor de komende maanden een afname van het inflatietempo.

De beursresultaten tonen opnieuw grote onderlinge verschillen tussen de landen. Indonesië staat nog steeds in de gunst bij de beleggers en wist over de eerste zes maanden van 2011 een stijging van 12,7% in USD te behalen. Ook de Zuid-Koreaanse aandelenkoersen stegen; de markt verwachtte dat Koreaanse bedrijven extra marktaandeel kunnen veroveren, na de tsunami die Japan in maart trof. India behoorde tot de achterblijvers, met een daling van 8,5%, vooral veroorzaakt door het monetaire verkrappingsbeleid.

In dit bijzonder lastige marktklimaat realiseerde Asia Pacific Performance een negatief rendement van 5,1%. Ondanks de diversiteit van de strategieën wist geen van de belangrijkste vijf beheerders extra rendement te behalen. De algemene overweging van de Indiase markt en de onderweging van Korea hadden een negatief effect op de globale resultaten.

De vooruitzichten van de Aziatische markten blijven relatief gunstig ten opzichte van die voor de ontwikkelde markten. Niettemin zou in eerste instantie een algemene stabilisatie van de markten wenselijk zijn, omdat de risicoaversie momenteel bijzonder hoog is. Zodra beleggers weer wat gerustgesteld zijn, kunnen de lage waarderingen van Aziatische aandelen een aanzienlijk rendementspotentieel bieden.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN HET NETTOVERMOGEN PER 30 JUNI 2011

	BEDRAGEN IN USD
<b>ACTIVA</b>	
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde (note 1a)	449.193.149,80
Banktegoeden	31.983.636,55
Te ontvangen dividenden op aandelen	1.901.811,96
Te ontvangen rente op termijntransacties	19,01
Te ontvangen bedragen uit inschrijvingen	130.571,42
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	758.755,23
Niet-gerealiseerde meerwaarden op valutatermijncontracten	47.675,44
<b>Totale activa</b>	<b>484.015.619,41</b>
<b>PASSIVA</b>	
Te betalen taksen en kosten (note 3)	3.660.641,26
Bankschulden	3.165.971,57
Te betalen debetrente	2.332,87
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	4.342.556,85
Te betalen bedragen voor terugkopen	446.025,00
Te betalen "Capital Gain Tax" (note 1e)	323.115,19
<b>Totale passiva</b>	<b>11.940.642,74</b>
<b>NETTOACTIVA</b>	<b>472.074.976,67</b>
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van de periode)	
- A Klass EUR Institutionelen	1.430.882,035
- B Klass USD Institutionelen	1.452.891,722
- C Klass EUR Particulieren	2.837.057,533
- D Klass USD Particulieren	6.926.076,270
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van de periode)	
- A Klass EUR Institutionelen	27,26
- B Klass USD Institutionelen	37,82
- C Klass EUR Particulieren	26,28
- D Klass USD Particulieren	36,62

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

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## STAAT VAN DE VERRICHTINGEN VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

	BEDRAGEN IN USD
<b>INKOMSTEN</b>	
Ontvangen dividenden uit aandelen	5.661.090,48
Interesten op beleggingen	2.859,97
Ontvangen provisies op effectenleningen (note 8)	28.618,74
Total	5.692.569,19
<b>UITGAVEN</b>	
Beheersprovisie (note 5)	4.244.976,34
Distributieprovisie (note 7)	2.344.770,53
Provisie voor de bewaarde	755.776,20
Abonnementstaks (note 6)	311.197,88
Administratiekosten	372.486,93
Diverse kosten en provisies	109.764,13
Debetrente	33.349,02
Belasting aan buitenlandse overheden	7.184,74
Total	8.179.505,77
Netto Inkomsten	-2.486.936,58
Gerealiseerde nettowinst/(-verlies)	
- beleggingen (note 1b)	44.906.584,19
- deviezenhandel	-2.084.023,65
- termijnwissels	12.697.260,98
- termijnverrichtingen	-347.205,46
<b>GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIES)</b>	<b>52.685.679,48</b>
Wijziging van de niet-gerealiseerde meer- /minderwaarde (note 1e)	
- beleggingen	-80.339.813,67
- deviezenhandel	-89.937,79
- termijnwissels	-568.758,50
<b>RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN</b>	<b>-28.312.830,48</b>

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

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## WIJZIGINGEN IN DE NETTOACTIVA VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

	BEDRAGEN IN USD
NETTOACTIVA (in het begin van de periode)	679.419.166,01
Netto Inkomsten	-2.486.936,58
Gerealiseerde nettowinst/(-verlies)	
- beleggingen (note 1b)	44.906.584,19
- deviezenhandel	-2.084.023,65
- termijnwissels	12.697.260,98
- termijnverrichtingen	-347.205,46
Subtotaal	732.104.845,49
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN	
- Inschrijvingen	17.818.821,83
- Terugkopen	-196.850.180,69
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	-179.031.358,86
Wijziging van de niet-gerealiseerde meer- / minderwaarde (note 1e)	
- beleggingen	-80.339.813,67
- deviezenhandel	-89.937,79
- termijnwissels	-568.758,50
NETTOACTIVA (aan het einde van de periode)	472.074.976,67

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

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
	Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
GBP	BEXIMCO PHARMACEUTICALS -DAT 20110506-	2.949.972	0,00	94.546,22	0,02
	BEXIMCO PHARMACEUTICALS -GDR-	2.949.972	2.041.671,73	1.914.560,89	0,41
	WEST PIONEER PROPERTIES LTD	3.104.685	5.230.595,08	1.019.923,68	0,22
	Totaal LIVRE STERLING		7.272.266,81	3.029.030,79	0,65
HKD	AAC ACOUSTIC TECHNOLOGIES HOLDING	72.000	118.940,80	165.400,85	0,04
	AIR CHINA LTD	1.050.000	974.325,22	1.104.869,36	0,23
	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1.300.000	2.334.964,22	2.331.666,86	0,49
	AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	1.774.000	261.584,57	1.053.012,00	0,22
	BANK OF EAST ASIA LTD	380.000	1.632.567,41	1.552.560,19	0,33
	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT LTD	5.288.000	3.173.202,16	2.418.684,23	0,51
	BEIJING CAPITAL LAND LTD	4.118.000	1.206.717,47	1.338.580,80	0,28
	BEIJING ENTERPRISES HOLDING LTD	268.000	1.457.044,32	1.391.085,71	0,29
	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	548.000	827.733,58	1.140.599,82	0,24
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	280.000	528.656,79	802.233,19	0,17
	BOSHIWA INTERNATIONAL HOLDING LTD	1.488.000	874.270,66	892.806,91	0,19
	C C LAND HOLDINGS LTD	1.950.000	690.388,15	726.558,08	0,15
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	440.000	856.599,03	1.017.566,76	0,22
	CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDING LTD	941.000	981.164,30	984.128,38	0,21
	CHINA AUTOMATION GROUP LTD	2.205.000	1.810.090,18	1.569.481,09	0,33
	CHINA BLUECHEMICAL -H- LTD	3.200.000	2.044.683,92	2.590.169,93	0,55
	CHINA CONSTRUCT BANK CORP.	421.440	319.365,10	342.749,79	0,07
	CHINA FOODS LTD	1.390.000	962.378,79	1.159.036,80	0,25
	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	772.000	2.800.480,31	2.583.822,98	0,55
	CHINA LUMENA NEW MATERIALS CORP.	3.190.000	1.415.332,23	1.286.939,29	0,27
	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL	47.000	162.381,66	176.024,92	0,04
	CHINA MOBILE LTD	625.000	5.191.077,77	5.745.494,12	1,22
	CHINA NATIONAL MATERIALS CO	2.009.000	1.470.283,17	1.626.141,06	0,34
	CHINA NT PHARMA GROUP CO LTD	1.830.000	1.079.457,53	550.179,84	0,12
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.313.000	2.756.054,61	2.763.225,66	0,59
	CHINA RONGSHENG HEAVY INDUSTRIES GROUP	3.388.000	2.502.892,00	2.058.933,27	0,44
	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	575.000	2.533.413,66	2.678.018,57	0,57
	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD H	1.288.000	1.488.428,58	1.176.584,69	0,25
	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	2.276.000	2.385.083,41	2.310.133,50	0,49

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
HKD	CHINA TELECOM CORP. -H-	4.800.000	2.840.126,68	3.114.370,99	0,66
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	3.338.000	5.623.394,29	6.750.388,83	1,43
	CHINA ZHENG TONG AUTO SERVICES HOLDINGS	947.000	918.577,03	1.063.406,08	0,23
	CITIC TELECOM INTERNATIONAL HOLDING	2.477.000	812.624,78	652.405,47	0,14
	CNOOC LTD	2.350.000	4.143.116,31	5.386.422,82	1,14
	COMTEC SOLAR SYSTEMS GROUP LTD	2.288.000	697.488,58	899.529,01	0,19
	DONGYUE GROUP LTD	2.226.000	2.105.456,83	2.425.262,44	0,51
	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	930.000	139.205,09	167.281,81	0,04
	ESPRIT HOLDINGS LTD	340.000	2.817.941,48	1.050.586,28	0,22
	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD	250.000	133.178,98	164.455,23	0,03
	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	7.394.000	2.398.159,34	3.885.442,47	0,82
	GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDING	610.000	207.657,51	242.173,18	0,05
	HANGZHOU STEAM TURBINE CO LTD	1.342.437	2.046.716,24	1.926.570,10	0,41
	HENGDELI HOLDINGS LTD	4.904.000	2.180.920,75	2.520.276,45	0,53
	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERING CO	15.800	206.424,09	226.750,36	0,05
	HONG KONG EXCHANGE & CLEARING	40.000	647.388,82	834.096,39	0,18
	HUANENG RENEWABLES CORP. LTD -H-	6.800.000	2.207.173,13	2.184.171,07	0,46
	HUNAN NONFERROUS METALS CORP.	8.882.000	3.386.762,98	3.115.380,84	0,66
	HUTCHISON WHAMPOA INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	188.000	1.318.153,18	1.990.319,46	0,42
	INSPUR INTERNATIONAL LTD SHS	410.950	295.316,04	307.290,90	0,07
	INTERNATIONAL MINING MACHINERY HOLDING	8.880.000	868.689,44	462.067,81	0,10
	JIANGXI COPPER CO LTD -H-	2.323.000	2.136.169,60	2.205.623,48	0,47
	JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD	430.000	1.476.591,51	1.372.880,00	0,29
	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	2.700.000	1.400.550,24	1.796.930,39	0,38
	KERRY PROPERTIES LTD	2.888.000	1.454.943,29	805.183,10	0,17
	KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD	52.000	266.152,74	244.524,38	0,05
	KINGSOFT CORP. LTD	36.000	166.375,63	162.116,89	0,03
	KUNLUN ENERGY CO LTD	1.920.000	1.049.927,97	1.038.534,80	0,22
	KWG PROPERTY HOLDING LTD	690.000	1.212.201,56	1.184.386,04	0,25
	LI & FUNG LTD	250.000	197.659,98	166.382,44	0,04
	LI NING CO LTD	112.320	153.367,94	227.720,34	0,05
	LUK FOOK HOLDINGS INTERNATIONAL	400.000	1.250.857,38	679.405,68	0,14
	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	82.000	232.915,47	375.060,72	0,08
	NINE DRAGONS PAPER LTD	3.671.000	1.772.728,55	1.896.042,93	0,40
	PCD STORES GROUP LTD	1.550.000	2.200.282,24	1.346.220,26	0,29
	PETROCHINA CO LTD	550.000	189.088,70	122.955,98	0,03
	PING AN INSURANCE -H-	2.200.000	2.398.246,76	3.177.069,54	0,67
	PORTS DESIGN LTD	148.500	1.224.332,77	1.499.639,01	0,32
	SASA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	120.000	314.108,75	284.918,69	0,06
	SAMSONITE INTERNATIONAL -REG-	402.000	207.718,17	250.498,73	0,05
	690.000	1.298.568,77	1.294.314,08	0,27	

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
HKD	SHANGRI-LA ASIA LTD	80.000	143.019,97	195.085,02	0,04
	SHIMAO PROPERTY HOLDING LTD	1.088.000	1.625.735,03	1.313.997,32	0,28
	SINOTRANS LTD	3.788.000	1.002.653,32	885.766,17	0,19
	SINOTRANS SHIPPING LTD	4.088.000	1.696.218,29	1.197.521,90	0,25
	SINOTRUK HONG KONG LTD	2.388.000	2.327.760,36	1.613.830,04	0,34
	SPARKLE ROLL GROUP LTD	1.424.000	265.504,23	265.286,85	0,06
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	132.000	2.085.464,31	1.879.106,61	0,40
	SWIRE PACIFIC LTD	200.000	2.038.566,36	2.906.232,33	0,62
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1.200.000	1.445.281,24	1.416.884,62	0,30
	TENCENT HOLDINGS LTD	143.000	2.499.667,55	3.755.386,65	0,80
	TIANJIN PORT DEVELOPMENT HOLDING LTD	11.088.000	3.166.162,97	2.079.906,45	0,44
	TIANJIN TIANLIAN PUBLIC UTILITIES -C-	5.688.000	855.227,52	950.037,33	0,20
	TPV TECHNOLOGY LTD	1.800.000	1.018.982,54	864.931,74	0,18
	TRAVELSKY TECHNOLOGY -DAT 20110526-	3.309.000	0,00	1.056.479,05	0,22
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD	1.212.000	1.068.345,91	773.921,19	0,16
	TRINITY LTD	212.000	198.983,29	203.194,72	0,04
	VTECH HOLDINGS LTD	35.000	163.366,27	418.204,52	0,09
	WANT CHINA HOLDINGS LTD	3.400.000	2.444.967,66	3.232.573,18	0,68
	WING HANG BANK LTD	77.000	812.765,43	840.411,22	0,18
	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	470.000	1.030.925,53	997.575,17	0,21
	Totaal HONGKONG DOLLAR		127.326.418,97	131.882.076,20	27,93
IDR	ADARO ENERGY TBK	5.400.000	1.433.170,52	1.502.521,49	0,32
	BANK MANDIRI PT TBK	6.398.435	4.240.214,24	5.229.721,59	1,11
	BERLIAN LAJU TANKER TBK	18.088.000	656.899,40	629.111,31	0,13
	BUMI RESOURCES TBK	6.997.000	2.453.186,97	2.433.597,88	0,52
	GUDANG GARAM TBK	223.500	1.160.673,84	1.234.684,86	0,26
	INDIKA ENERGY TBK	403.000	185.632,61	177.543,32	0,04
	INDOCEMENT TUNGGAL	350.000	652.825,31	683.728,43	0,14
	INDONESIAN SATELLITE CORP.	420.000	237.657,59	245.898,77	0,05
	PERUSAHAAN GAS NEGARA -B-	11.899.500	790.803,12	5.518.288,41	1,17
	PT ADHI KARYA (PERSERO) TBK	21.888.000	1.910.735,38	2.004.697,56	0,42
	PT JASA MARGA -B-	19.916.500	3.582.157,59	8.139.314,54	1,72
	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-	5.980.000	4.571.756,25	5.026.374,93	1,06
	PT XL AXIATA TBK	5.141.000	3.693.893,74	3.635.742,61	0,77
	RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	16.888.000	1.507.974,18	1.527.173,97	0,32
	UNITED TRACTORS TBK	522.500	1.400.269,28	1.432.626,99	0,30
	Totaal INDONESISCHE ROEPIES		28.477.850,02	39.421.026,66	8,33

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
INR	BHARTI AIRTEL LTD	715.000	5.283.501,67	6.398.501,50	1,36
	DABUR INDIA	620.182	1.411.334,87	1.584.325,99	0,34
	GEODESIC LTD	1.121.524	3.537.661,32	1.751.287,64	0,37
	GMR INFRASTRUCTURE LTD	1.088.490	1.416.049,64	797.077,57	0,17
	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	212.700	2.054.655,74	2.002.537,97	0,42
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	150.000	2.166.158,95	2.327.407,71	0,49
	INDIA CEMENTS LTD	968.888	2.357.316,22	1.526.981,46	0,32
	JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD	421.695	1.185.212,52	1.661.023,49	0,35
	MAHINDRA LTD	185.900	2.843.654,99	2.865.578,74	0,61
	MANAPPURAM GENERAL FINANCE & LEASING LTD	616.114	709.947,47	779.413,13	0,17
	MCLEOD RUSSEL INDIA LTD	249.216	1.381.240,95	1.501.351,55	0,32
	NTPC DS LTD	450.000	1.877.428,63	1.856.776,81	0,39
	OPTO CIRCUITS LTD	640.369	3.533.225,95	4.195.373,76	0,89
	REDINGTON INDIA LTD	1.139.600	2.154.990,06	2.159.295,79	0,46
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	126.351	914.314,49	1.695.148,39	0,36
	SINTEX INDUSTRIES LTD	176.500	756.161,38	695.613,08	0,15
	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	191.320	904.239,15	717.130,21	0,15
	UNITED PHOSPHORUS LTD	793.104	2.734.155,95	2.758.007,93	0,58
	UTV SOFTWARE COMMUNICATIONS	266.667	1.919.235,91	4.833.711,36	1,02
		Totaal INDISCHE ROEPIES		39.140.485,86	42.106.544,08
KRW	CELLTRION INC.	6.185	245.692,86	250.696,64	0,05
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING	41.420	1.302.419,26	1.721.185,58	0,36
	DAUM COMMUNICATIONS CORP.	8.336	791.189,09	855.351,35	0,18
	DGB FINANCIAL GROUP CO LTD	199.300	3.051.796,57	2.979.598,44	0,63
	DIGITECH SYSTEMS CO LTD	50.888	561.929,28	533.971,88	0,11
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	40.888	2.295.369,93	2.141.408,57	0,45
	DOOSAN INFRACORE CO LTD	10.000	259.596,82	215.433,16	0,05
	E-MART CO LTD	9.607	1.914.983,17	2.185.639,04	0,46
	GRAND KOREA LEISURE CO LTD	38.888	620.728,88	691.526,70	0,15
	HANA FINANCIAL GROUP INC.	134.060	4.480.623,17	4.618.465,34	0,98
	HANWHA CHEMICAL CORP.	31.600	1.453.486,30	1.473.042,79	0,31
	HYNIX SEMICONDUCTOR INC.	94.480	1.514.689,01	2.241.585,73	0,47
	HYUNDAI DEPARTMENT STORE LTD	17.699	2.139.678,05	2.892.583,87	0,61
	HYUNDAI DEVELOPMENT CO	68.888	1.890.977,88	1.951.048,11	0,41
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	6.700	2.764.576,76	2.781.037,78	0,59
	HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK CORP.	16.856	1.659.275,31	2.026.977,16	0,43
	HYUNDAI MOBIS	9.270	2.917.497,61	3.365.743,80	0,71
HYUNDAI MOTOR CO LTD	12.470	2.763.809,92	2.755.928,68	0,58	

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
KRW	JUSUNG ENGINEERING CO LTD	48.888	679.808,09	587.890,72	0,12
	KOREA ELECTRIC POWER CORP.	104.300	2.892.461,50	2.774.811,58	0,59
	KOREA EXCHANGE BANK	173.888	1.712.174,04	1.543.661,48	0,33
	LG CHEMICAL LTD	4.630	2.126.248,33	2.074.449,53	0,44
	LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE LTD	4.220	1.620.153,04	1.763.394,69	0,37
	LG INNOTEK CO LTD	17.888	2.061.269,84	1.607.909,89	0,34
	LOTTE SHOPPING CO LTD	641	267.529,43	301.780,07	0,06
	MANDO CORP.	9.950	1.695.300,61	1.995.728,21	0,42
	MIRAEASSET SECURITIES CO LTD	48.888	2.418.061,26	2.013.355,47	0,43
	NHN CORP.	17.900	2.898.326,29	3.191.382,24	0,68
	OCI CO LTD	3.331	1.479.121,15	1.316.129,92	0,28
	POSCO	4.004	1.774.804,35	1.714.034,49	0,36
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	18.888	2.168.884,96	1.627.640,60	0,34
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6.709	4.811.510,45	5.189.521,99	1,10
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	8.500	1.044.550,84	1.870.646,97	0,40
	SAMSUNG HEAVY IND	123.590	4.334.744,86	5.353.767,95	1,13
	SHINSEGAE CO LTD	3.393	676.333,71	1.027.131,44	0,22
	SK ENERGY CO LTD	950	186.491,17	178.637,73	0,04
	SUNG KWANG BEND CO LTD	33.888	570.406,34	697.018,38	0,15
	Totaal WON (ZUID-KOREA)		68.046.500,13	72.510.117,97	15,33
MYR	AIRASIA BERHAD	6.287.300	4.994.076,69	7.187.270,62	1,52
	DRB-HICOM BERHAD	1.088.000	703.386,78	806.458,00	0,17
	GENTING BERHAD	1.770.000	3.647.962,25	6.519.066,47	1,38
	MALAYSIAN AIRLINES SYSTEM	1.188.000	702.129,10	618.363,53	0,13
	MEDIA PRIMA BERHAD	1.700.000	1.316.444,58	1.596.114,79	0,34
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	84.000	188.852,86	195.368,40	0,04
	QSR BRANDS BERHAD	133.000	176.176,96	256.317,26	0,05
	SAPURACREST PETROLEUM	340.200	475.133,22	466.227,60	0,10
	SIME DARBY BERHAD (MALAYSIA)	538.000	1.510.498,31	1.642.980,27	0,35
		Totaal RINGITT VAN MALAISIE		13.714.660,75	19.288.166,94
PHP	SEMIRARA MINING CORP.	202.000	991.910,28	975.621,10	0,21
	VISTA LAND & LIFESCAPES INC.	9.888.000	634.031,68	716.357,04	0,15
		Totaal FILIPIJNSE PESO		1.625.941,96	1.691.978,14
SGD	AMTEK ENGINEERING LTD	235.000	219.645,05	190.476,89	0,04
	ASIATRavelCOM HOLDINGS LTD	574.000	275.743,00	183.773,72	0,04
	BANYAN TREE HOLDINGS LTD	208.000	105.354,18	145.832,35	0,03
	BIOSENSORS INTERNATIONAL GROUP LTD	238.000	245.870,98	248.851,97	0,05

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
SGD	BROADWAY INDUSTRIAL GROUP LTD	576.000	157.618,02	191.417,11	0,04
	CHINA TAISAN TECHNOLOGY GROUP HLD	12.288.000	1.763.030,43	1.444.187,66	0,31
	COMFORTDELGRO CORP.	2.150.000	2.302.108,97	2.474.578,46	0,52
	CYCLE & CARRIAGE	44.000	1.443.805,46	1.447.948,56	0,31
	ECS HOLDINGS LTD	2.288.000	685.210,55	1.465.067,17	0,31
	FRASER & NEAVE LTD	42.000	182.095,99	192.341,13	0,04
	GOODPACK LTD	140.000	215.622,60	206.525,58	0,04
	HYFLUX LTD	126.000	205.403,52	202.213,51	0,04
	INNOVALUE LTD	10.388.000	2.317.112,41	884.088,34	0,19
	KEPPEL CORP. LTD	286.000	1.831.335,62	2.517.504,65	0,53
	NEPTUNE ORIENT LINES LTD	588.000	881.837,32	733.960,13	0,16
	NOBLE GROUP LTD	1.400.817	2.051.538,10	2.225.419,55	0,47
	SBS TRANSIT LTD	638.000	933.204,54	972.194,03	0,21
	SEMBCORP MARINE LTD	750.000	2.044.612,27	3.221.896,29	0,68
	SINGAPORE AIRLINES LTD	26.000	289.889,76	300.937,27	0,06
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	1.230.000	2.262.620,48	3.080.619,18	0,65
	STRAITS ASIA RESOURCES LTD	1.493.000	2.971.869,06	3.557.800,25	0,75
	TIGER AIRWAYS HOLDINGS LTD	1.088.000	1.275.522,72	1.058.240,95	0,22
	WING TAI HOLDINGS	1.188.000	1.536.046,14	1.415.494,54	0,30
		Totaal SINGAPORE DOLLAR		26.197.097,17	28.361.369,29
THB	ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	840.000	2.707.813,68	2.794.548,87	0,59
	AEON THANA SINSAP	1.100.000	1.060.548,36	1.249.595,02	0,26
	BANGKOK CHAIN HOSPITAL PUBLIC CO LTD	900.000	163.708,86	163.583,35	0,03
	BANGKOK EXPRESSWAY PUBLIC CO LTD -FOREIGN-	1.188.000	706.876,93	682.493,10	0,14
	BANK OF AYUDHYA PUBLIC CO	1.086.800	718.923,18	970.042,77	0,21
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD	232.000	245.893,35	257.903,43	0,05
	ELECTRICITY GENERATING PUBLIC -FOREIGN-	800.000	1.656.127,10	2.401.819,01	0,51
	GOLDEN LAND PROPERTY DEVELOPMENT -FOREIGN-	12.048.084	1.901.966,17	1.306.089,72	0,28
	GOLDEN LAND PROPERTY -NVDR-	3.604.320	240.967,74	390.731,45	0,08
	GOLDEN LAND PROPERTY -NVDR- -WARRANT 11-310314-	1.601.920	0,00	38.995,15	0,01
	GOLDEN LAND PROPERTY -WARRANT 11-310314-	5.354.704	0,00	130.348,28	0,03
	HOME PRODUCT CENTER PUBLIC -NVDR-	1.903.600	499.904,02	500.459,89	0,11
	ITALIAN-THAI DEVELOPMENT PUBLIC CO	8.688.000	793.259,86	992.592,60	0,21
	KASIKORNBANK -NVDR-	1.187.600	4.251.466,86	4.625.513,92	0,98
	MAJOR CINEPLEX GROUP PUBLIC CO LTD	2.182.300	1.108.139,13	1.076.630,30	0,23
	MINOR INTERNATIONAL -NVDR-	6.793.000	2.374.653,70	2.513.477,62	0,53
	MINOR INTERNATIONAL -WARRANT 10-180513-	1.368.110	0,00	109.235,72	0,02

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA
THB	PTT CHEMICAL PUBLIC CO LTD -NVDR-	32.000	153.596,29	152.677,79	0,03
	PTT PUBLIC CO LTD -FOREIGN-	119.600	1.398.167,45	1.292.658,99	0,27
	PIT PUBLIC CO LTD -NVDR-	76.000	865.322,78	821.422,10	0,17
	SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	453.000	1.506.429,27	1.617.332,99	0,34
	THAI AIRWAYS INT PUBLIC -NVDR-	2.560.176	3.644.045,44	2.347.452,60	0,50
	TOTAL ACCESS COMMUNICATION PUBLIC	256.000	259.816,54	452.840,25	0,10
	Totaal THAISE BAHT			26.257.626,71	26.888.444,92
TWD	ACER INC	1.300.000	3.487.645,85	2.209.260,66	0,47
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	128.000	981.339,15	1.001.245,38	0,21
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	224.000	1.541.416,23	1.414.923,64	0,30
	CATHAY FINANCIAL HOLDING LTD	1.675.000	3.252.201,01	2.539.282,60	0,54
	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	526.000	1.346.912,87	1.310.811,84	0,28
	CHIMEI INNOLUX CORP.	1.588.000	2.007.312,85	1.110.258,18	0,24
	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	1.199.000	1.109.540,94	1.008.434,21	0,21
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	76.000	186.392,72	258.576,60	0,05
	DELTA ELECTRONICS INC.	416.000	1.132.442,29	1.490.238,56	0,32
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.683.000	1.993.239,65	1.912.978,14	0,41
	EVERGREEN MARINE LTD	1.788.000	1.249.362,39	1.417.180,32	0,30
	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	388.320	1.199.032,35	1.606.126,62	0,34
	HIGH TECH COMPUTER CORP.	208.600	5.013.650,82	7.140.567,20	1,51
	HUAKU DEVELOPMENT CO -DAT 20110629-	331.000	0,00	28.984,82	0,01
	HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	331.000	1.053.092,18	968.070,13	0,21
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	342.000	176.894,87	175.190,25	0,04
	LARGAN PRECISION CO LTD	50.000	1.616.189,06	1.574.829,39	0,33
	ORIENTAL UNION CHEMICAL CORP.	151.000	221.877,80	216.371,18	0,05
	PEGATRON CORP.	1.488.000	2.077.252,56	1.509.011,91	0,32
	POWERTECH TECHNOLOGY INC.	51.000	163.645,37	168.929,01	0,04
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP.	28.000	116.470,28	155.544,69	0,03
	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO	1.425.000	1.976.157,02	1.704.060,58	0,36
	ST SHINE OPTICAL CO LTD	84.000	1.233.930,10	1.232.727,99	0,26
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3.706.246	6.849.815,87	9.159.137,29	1,94
	TPK HOLDING CO LTD	53.000	1.683.048,85	1.568.426,24	0,33
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP.	1.201.000	2.008.393,03	2.078.428,68	0,44
	WAH LEE INDUSTRIAL CORP.	233.000	456.358,93	427.419,08	0,12
	WINTEK CORP.	688.000	945.353,95	902.505,30	0,19
	WT MICROELECTRONICS CO LTD	293.000	524.693,98	542.554,68	0,14
	Totaal NEW DOLLAR DE TAIWAN			45.603.662,97	46.832.075,17
USD	AIRMEDIA GROUP -ADR-	1.013.500	6.261.499,90	3.101.310,00	0,66
	ASIAINFO-LINKAGE INC.	134.083	2.719.562,32	2.168.122,11	0,46

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

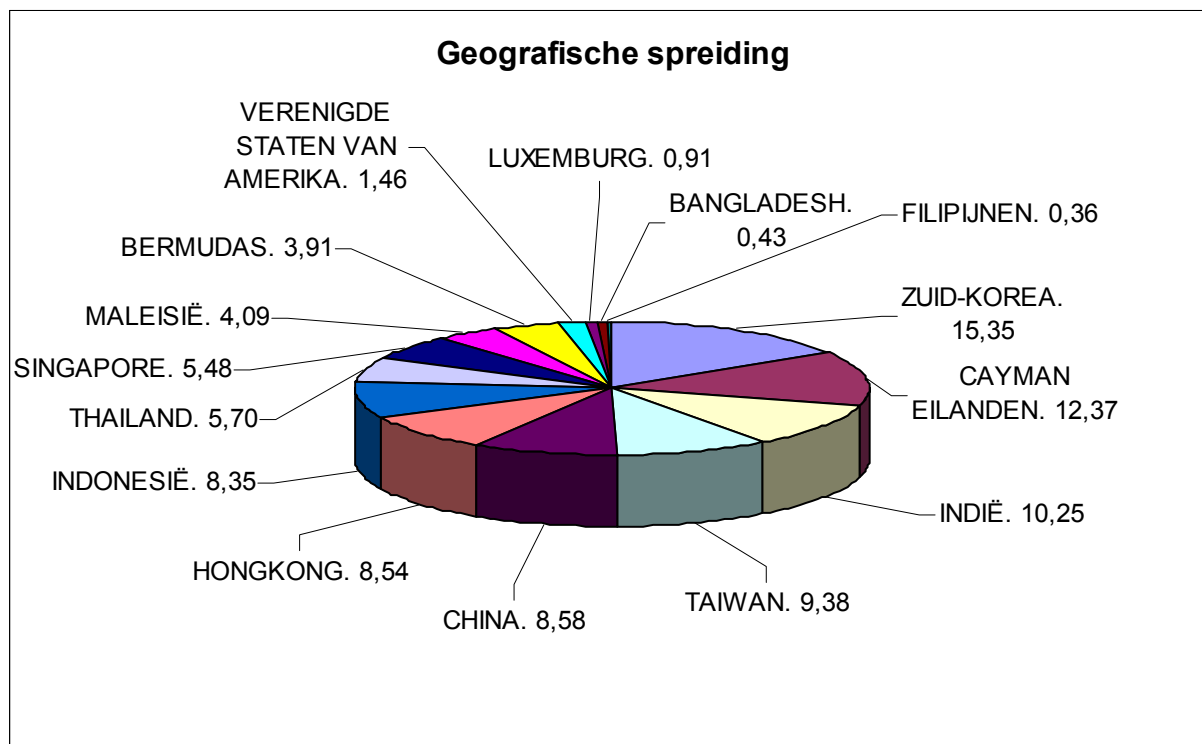
## OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE PER 30 JUNI 2011

VALUTA	BENAMING	HOEEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.11 IN USD	% TOTAAL ACTIVA	
USD	BNP PARIBAS -CALL 10-050514- (BALRAMPUR CHINI MILLS)	1.698.018	3.532.238,94	2.359.226,21	0,50	
	BNP PARIBAS -CALL 10-050514- (FUTURE CAPITAL HOLDINGS)	584.457	2.859.972,82	1.756.936,19	0,37	
	BONA FILM GROUP -ADR-	295.200	2.119.646,90	1.118.808,00	0,24	
	BRUSHMAN -GDR-	300.000	921.194,92	31.200,00	0,01	
	CHINA VALVES TECHNOLOGY INC.	314.435	2.954.341,42	974.434,07	0,21	
	CIPLA –SPONSORED GDR-	150.000	887.294,20	1.109.850,00	0,24	
	CITIGROUP GLOBAL MARKETS –CALL 06-241012- (IFCI)	2.600.000	2.467.243,14	2.592.200,00	0,55	
	CTRIIP INTERNATIONAL -ADR-	19.600	845.291,37	827.316,00	0,18	
	FEIHE INTERNATIONAL INC.	148.100	2.723.889,89	1.064.839,00	0,23	
	FOCUS MEDIA HOLDING -ADR-	178.188	4.329.408,96	5.493.536,04	1,16	
	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	98.239	3.075.658,78	5.391.356,32	1,14	
	JSM INDOCHINA LTD	3.700.000	3.700.168,11	499.500,00	0,11	
	NETQIN MOBILE INC. -ADR-	10.000	115.182,07	54.200,00	0,01	
	NEW ORIENTAL EDUCATION TECHNOLOGY	12.200	1.133.701,81	1.365.302,00	0,29	
	SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP -B- VISIONCHINA MEDIA INC.	1.797.769	1.595.114,89	3.218.006,51	0,68	
		331.911	2.112.131,51	932.669,91	0,20	
		Totaal US DOLLAR		44.353.541,95	34.058.812,36	7,24
		Totaal Genoteerde of Verhandelde Aandelen		428.016.053,30	446.069.642,52	94,50
		Totaal Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt		428.016.053,30	446.069.642,52	94,50
		Beleggingsfonds				
USD	JKC CHINA VALUE -ICAP-	36.163	1.399.999,94	2.172.282,28	0,46	
	VIETNAM OPPORTUNITY GROWTH -CAP-	1.500	1.500.000,00	847.560,00	0,18	
		Totaal US DOLLAR		2.899.999,94	3.019.842,28	0,64
		Totaal Beleggingsfonds		2.899.999,94	3.019.842,28	0,64
		Andere effecten				
USD	ASIA PACIFIC FUND II LP3 -CALL USD-	15	164.979,87	103.665,00	0,02	
		Totaal US DOLLAR		164.979,87	103.665,00	0,02
		Totaal Andere effecten		164.979,87	103.665,00	0,02
		Totaal effectenportefeuille		431.081.033,11	449.193.149,80	95,16

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## GEOGRAFISCHE SPREIDING (IN PERCENTAGE VAN DE TOTALE NETTOACTIVA)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
ZUID-KOREA	72.510.117,97	15,35
CAYMANEILANDEN	58.395.077,29	12,37
INDIË	48.383.680,16	10,25
TAIWAN	44.262.403,55	9,38
CHINA	40.494.216,11	8,58
HONGKONG	40.293.970,79	8,54
INDONESIË	39.421.026,66	8,35
THAILAND	26.888.444,92	5,70
SINGAPORE	25.887.097,77	5,48
MALEISIË	19.288.166,94	4,09
BERMUDAS	18.450.445,85	3,91
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	6.903.260,18	1,46
LUXEMBURG	4.314.156,36	0,91
BANGLADESH	2.009.107,11	0,43
FILIPIJNEN	1.691.978,14	0,36
Totaal van de effectenportefeuille	449.193.149,80	95,16



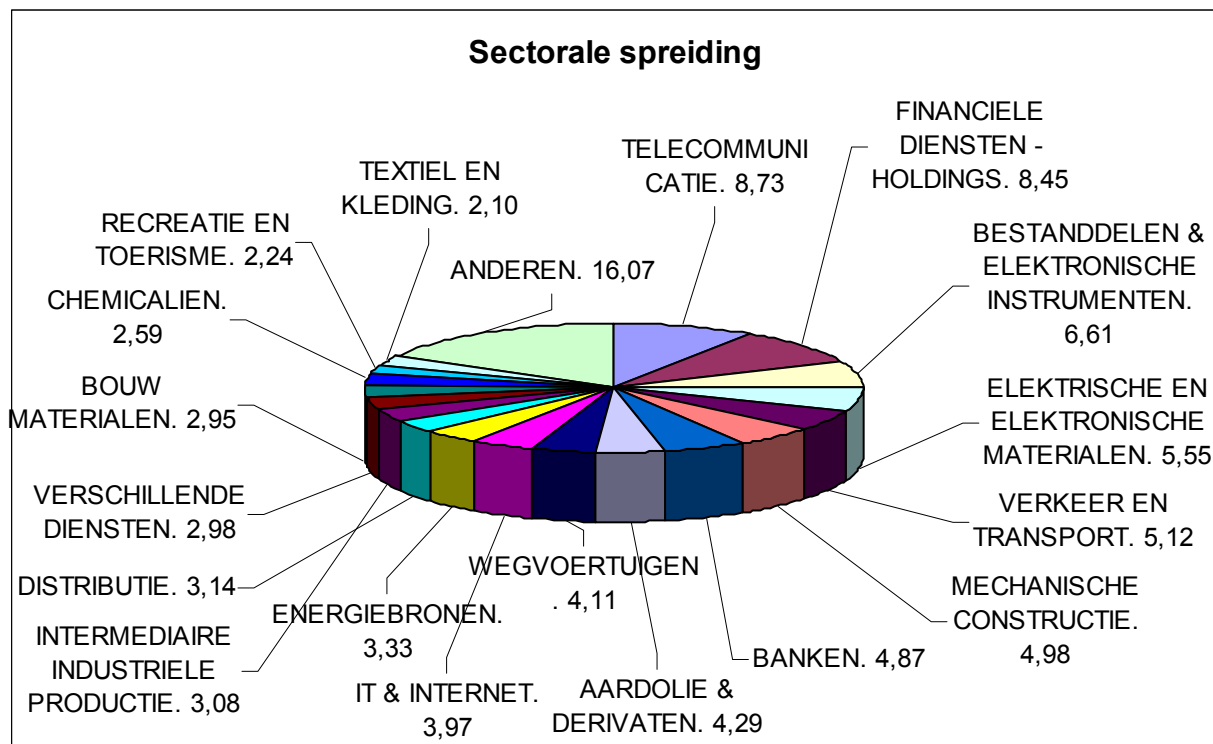
# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## SECTORALE SPREIDING (IN PERCENTAGE VAN DE TOTALE NETTOACTIVA)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
TELECOMMUNICATIE	40.982.743,13	8,73
FINANCIELE DIENSTEN - HOLDINGS	39.871.517,06	8,45
BESTANDDELEN & ELEKTRONISCHE INSTRUMENTEN	31.222.918,15	6,61
ELEKTRISCHE EN ELEKTRONISCHE MATERIALEN	26.191.258,69	5,55
VERKEER EN TRANSPORT	24.168.240,62	5,12
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	23.514.204,36	4,98
BANKEN	23.006.377,61	4,87
AARDOLIE & DERIVATEN	20.271.737,94	4,29
WEGVOERTUIGEN	19.392.671,14	4,11
IT & INTERNET	18.764.416,60	3,97
ENERGIEBRONEN	15.739.583,27	3,33
DISTRIBUTIE	14.834.061,08	3,14
INTERMEDIAIRE INDUSTRIELE PRODUCTIE	14.558.925,91	3,08
VERSCHILLENDE DIENSTEN	14.062.798,17	2,98
BOUWMATERIALEN	13.938.761,03	2,95
CHEMICALIEN	12.241.794,49	2,59
RECREATIE EN TOERISME	10.559.327,48	2,24
TEXTIEL EN KLEDING	9.933.981,35	2,10
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	8.695.065,61	1,84
VASTGOEDSECTOR	8.499.353,46	1,80
INFORMATIE – REPRODUCTIE	8.210.056,38	1,74
LUCHTVERVOER	8.151.704,02	1,73
VOEDSEL EN REINIGINGSMIDDELEN	6.851.775,93	1,45
DIVERSEN	6.464.984,90	1,37
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	5.954.108,96	1,26
NON-FERROMETALEN	5.902.409,43	1,25
BELEGGINGSFONDSEN, ICBE 'S	3.123.507,28	0,66
CONGLOMERATEN	2.792.477,97	0,59
VERSPREIDING & UITGAVE	2.051.477,91	0,43
LANDBOUW EN VISSERIJ	2.048.967,38	0,43
FOTO'S & OPTICAL	1.574.829,39	0,33
VRACHTVAART	1.417.180,32	0,30
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	1.346.220,26	0,29
DRANKEN EN TABAKSWAREN	1.234.684,86	0,26
VERPAKKINGSINDUSTRIE	917.975,19	0,19
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	284.918,69	0,06
BIOTECHNOLOGIE	248.851,97	0,05
JUWELEN	167.281,81	0,04
Totaal van de effectenportefeuille	449.193.149,80	95,16

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

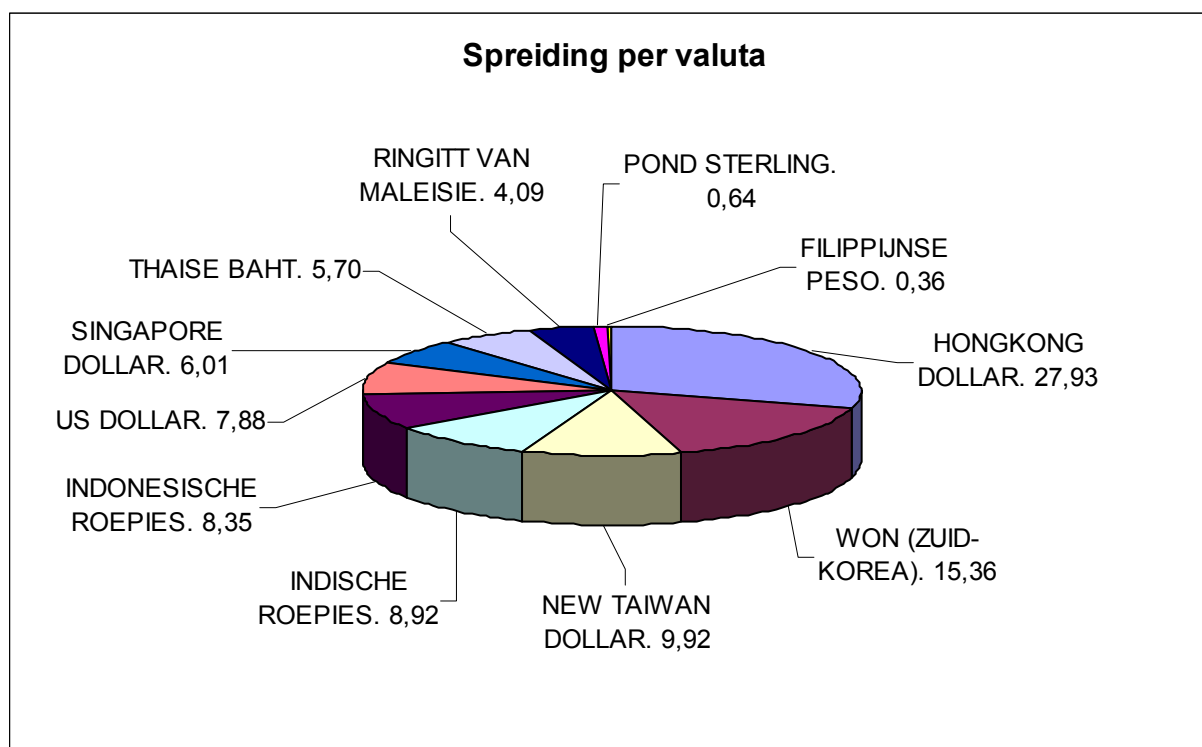
SECTORALE SPREIDING  
(IN PERCENTAGE VAN DE TOTALE NETTOACTIVA)



# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## SPREIDING PER VALUTA (IN PERCENTAGE VAN DE TOTALE NETTOACTIVA)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
HONGKONG DOLLAR	131.882.076,20	27,93
WON (ZUID-KOREA)	72.510.117,97	15,36
NEW TAIWAN DOLLAR	46.832.075,17	9,92
INDISCHE ROEPIES	42.106.544,08	8,92
INDONESISCHE ROEPIES	39.421.026,66	8,35
US DOLLAR	37.182.319,64	7,88
SINGAPORE DOLLAR	28.361.369,29	6,01
THAISE BAHT	26.888.444,92	5,70
RINGITT VAN MALEISIE	19.288.166,94	4,09
POND STERLING	3.029.030,79	0,64
FILIPPIJNSE PESO	1.691.978,14	0,36
Totaal van de effectenportefeuille	449.193.149,80	95,16



## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN IN HET AANTAL AANDELEN VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

		AANTAL AANDELEN IN
Aandelen in omloop aan het begin van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	1.436.147,035
	B-klasse USD Institutionelen	2.027.617,000
	C-klasse EUR Particulieren	3.117.192,692
	D-klasse USD Particulieren	10.862.132,207
Aandelen uitgegeven in de loop van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	82.104,000
	B-klasse USD Institutionelen	22.800,000
	C-klasse EUR Particulieren	110.269,154
	D-klasse USD Particulieren	247.711,687
Aandelen terugbetaald in de loop van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	87.369,000
	B-klasse USD Institutionelen	597.525,278
	C-klasse EUR Particulieren	390.404,313
	D-klasse USD Particulieren	4.183.767,624
Aandelen in omloop aan het einde van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	1.430.882,035
	B-klasse USD Institutionelen	1.452.891,722
	C-klasse EUR Particulieren	2.837.057,533
	D-klasse USD Particulieren	6.926.076,270

### TERMIJNWISSELS PER 30 JUNI 2011

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST OF VERLIES (IN USD)
15/07/2011	EUR / USD	39.587.648,93	56.950.000	0,69496	14.279,16
15/07/2011	EUR / USD	75.560.622,28	108.700.000	0,69496	27.254,53
15/07/2011	USD / EUR	1.035.000	715.396,58	1,43906	5.501,10
15/07/2011	EUR / USD	347.922,90	500.000	0,69496	640,65
				Totaal winst	47.675,44

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### ONTWIKKELING VAN HET KAPITAAL, DE TOTALE NETTOACTIVA EN DE AANDELENKOERS

DATUM	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP	TOTALE NETTOACTIVA (USD)	WAARDE VAN HET AANDEEL (USD)
30.06.08	1.028.078,000 Kl. A EUR Inst.	590.299.763,87	25,17 Kl. A EUR Inst.
	3.467.327,145 Kl. B USD Inst.		33,96 Kl. B USD Inst.
	2.302.555,799 Kl. C EUR Part.		24,77 Kl. C EUR Part.
	10.183.821,681 Kl. D USD Part.		33,58 Kl. D USD Part.
31.12.08	1.813.895,000 Kl. A EUR Inst.	388.960.831,66	16,43 Kl. A EUR Inst.
	3.428.275,406 Kl. B USD Inst.		22,35 Kl. B USD Inst.
	2.079.811,176 Kl. C EUR Part.		16,09 Kl. C EUR Part.
	10.190.145,57 Kl. D USD Part.		22,02 Kl. D USD Part.
30.06.09	1.782.328,000 Kl. A EUR Inst.	524.678.569,55	21,21 Kl. A EUR Inst.
	3.506.422,684 Kl. B USD Inst.		29,05 Kl. B USD Inst.
	3.074.789,980 Kl. C EUR Part.		20,73 Kl. C EUR Part.
	9.821.524,877 Kl. D USD Part.		28,51 Kl. D USD Part.
31.12.09	1.994.679,364 Kl. A EUR Inst.	683.132.106,83	25,95 Kl. A EUR Inst.
	3.466.941,664 Kl. B USD Inst.		35,67 Kl. B USD Inst.
	3.225.634,363 Kl. C EUR Part.		25,27 Kl. C EUR Part.
	10.555.614,237 Kl. D USD Part.		34,89 Kl. D USD Part.
30.06.10	1.339.916,035 Kl. A EUR Inst.	589.133.797,37	23,89 Kl. A EUR Inst.
	3.666.053,386 Kl. B USD Inst.		33,00 Kl. B USD Inst.
	3.102.278,626 Kl. C EUR Part.		23,19 Kl. C EUR Part.
	10.617.478,941 Kl. D USD Part.		32,17 Kl. D USD Part.
31.12.10	1.436.147,035 Kl. A EUR Inst.	679.419.166,01	28,98 Kl. A EUR Inst.
	2.027.617,000 Kl. B USD Inst.		40,25 Kl. B USD Inst.
	3.117.192,692 Kl. C EUR Part.		28,03 Kl. C EUR Part.
	10.862.132,207 Kl. D USD Part.		39,10 Kl. D USD Part.
30.06.11	1.430.882,035 Kl. A EUR Inst.	472.074.976,67	27,26 Kl. A EUR Inst.
	1.452.891,722 Kl. B USD Inst.		37,82 Kl. B USD Inst.
	2.837.057,533 Kl. C EUR Part.		26,28 Kl. C EUR Part.
	6.926.076,270 Kl. D USD Part.		36,62 Kl. D USD Part.

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### KOSTEN- EN PROVISIEPERCENTAGES

	ASIA PACIFIC PERFORMANCE
Van 1 januari tot 30 juni 2011	
Zonder prestatieprovisie	1,47%
A-klasse EUR Inst.	1,21%
B-klasse USD Inst.	1,21%
C-klasse EUR Part.	1,55%
D-klasse USD Part.	1,55%
Met prestatieprovisie	1,47%
A-klasse EUR Inst.	1,21%
B-klasse USD Inst.	1,21%
C-klasse EUR Part.	1,55%
D-klasse USD Part.	1,55%

### PORTEFEUILLEOMLOOP

(« PORTFOLIO TURNOVER RATE »)

	ASIA PACIFIC PERFORMANCE
Van 1 januari tot 30 juni 2011	91,92%

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## TOELICHTINGEN BIJ DE FINANCIËLE STATEN PER 30 JUNI 2011

### TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES

#### a) Waardering van de effectenportefeuille

- 1) De waardering van alle effecten die verhandeld worden of genoteerd zijn aan een effectenbeurs, zal worden bepaald op basis van de laatste beschikbare gepubliceerde koers op de desbetreffende Waarderingsdag;
- 2) De waardering van alle effecten die verhandeld worden op een andere gereguleerde markt, met een regelmatige werking, erkend en geopend voor het publiek, die vergelijkbare garanties verstrekt, wordt gebaseerd op de laatste beschikbare gepubliceerde koers op de desbetreffende Waarderingsdag;
- 3) De aandelen of deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging zullen worden gewaardeerd op basis van hun laatste beschikbare netto-inventariswaarde;
- 4) Geldmarktinstrumenten en andere vastrentende effecten met een resterende looptijd van minder dan 3 maanden, kunnen worden gewaardeerd op basis van de kostprijs min gecumuleerde afschrijvingen;
- 5) Voor zover de effecten in portefeuille op de Waarderingsdag niet op een effectenbeurs of een andere gereguleerde markt, met een regelmatige werking, erkend en geopend voor het publiek, verhandeld worden of genoteerd zijn, of, als de prijs voor de effecten die op een dergelijke beurs of een dergelijke andere markt verhandeld worden of genoteerd zijn, vastgesteld is in overeenstemming met de bepalingen onder (1), (2), (3) en (4) hierboven, niet representatief is voor de reële waarde van deze effecten, dan zullen ze worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw zal worden geschat.

#### b) Gerealiseerde nettowinst of -verlies op beleggingen

De gerealiseerde nettowinst of het gerealiseerde nettoverlies uit de verkoop van effecten wordt berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

Bovendien moet op de gerealiseerde winst op Thaise beleggingen de 'Capital Gain Tax' van 15% die in dit land geldt, worden ingehouden.

#### c) Omrekening van vreemde valuta's

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

De inkomsten en kosten in andere valuta's dan de USD worden omgerekend naar USD volgens de wisselkoers die van kracht was op de betalingsdatum.

#### d) Aankoopkosten van de effecten in portefeuille

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

#### e) Verschil niet-gerealiseerde winst of verlies uit beleggingen

Het verschil van de niet-gerealiseerde winst of het niet-gerealiseerde verlies uit beleggingen aan het einde van het boekjaar wordt eveneens weergegeven in het resultaat van de verrichtingen.

Voor de niet-gerealiseerde winst uit Thaise beleggingen wordt er een voorziening aangelegd voor te betalen 'Capital Gain Tax' tegen het tarief van 15%.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## TOELICHTINGEN BIJ DE FINANCIËLE STATEN PER 30 JUNI 2011

### TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES (vervolg)

#### f) Opbrengsten, uitgaven en verwante voorzieningen

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

### TOELICHTING 2 – WISSELSKOERSEN PER 30 JUNI 2011

1 USD =	1,06456 AUD	1 USD =	0,02210 PHP
1 USD =	1,60249 GBP	1 USD =	0,81054 SGD
1 USD =	0,12848 HKD	1 USD =	0,03246 THB
1 USD =	0,00012 IDR	1 USD =	0,03461 TWD
1 USD =	0,02292 INR	1 USD =	1,43960 EUR
1 USD =	0,00093 KRW		
1 USD =	0,32944 MYR		

### TOELICHTING 3 - TE BETALEN TAKSEN EN KOSTEN

Beheerprovisie (toelichting 5)	1.912.435,46	USD
Distributieprovisie (toelichting 7)	1.044.637,75	USD
Provisie van de bewaarder	337.148,25	USD
Abonnementstaks (toelichting 6)	47.906,88	USD
Overige kosten	318.512,92	USD
Totaal	<u>3.660.641,26</u>	USD

### TOELICHTING 4 - PROVISIES OP DE UITGIFTE VAN AANDELEN

De aandelen van de SICAV Asia Pacific Performance worden uitgegeven tegen de netto-inventariswaarde per aandeel, vermeerderd met een uitgifteprovisie van maximaal 3% die geheel of gedeeltelijk toekomt aan de tussenpersonen die deelnemen aan de verkoop van aandelen van de SICAV.

### TOELICHTING 5 - BEHEER- EN RESULTAATSPROVISIES

De SICAV betaalt aan de Beheermaatschappij een vergoeding die bestaat uit een provisie tegen een maximaal jaarlijks tarief van 1,55%, berekend op de gemiddelde nettoactiva van de SICAV in de loop van de verslagperiode. Deze provisie is elk kwartaal betaalbaar.

Bovendien betaalt de SICAV aan de Beheermaatschappij aan het einde van elk boekjaar een resultaatprovisie gelijk aan 15% van het positieve rendement van de SICAV ten opzichte van de referentie-index, de MSCI AC (All Countries) Asia ex-Japan in USD voor alle klassen. Er is sprake van een positief rendement van de netto-inventariswaarde ('NIW') van de SICAV ten opzichte van de referentie-index als de NIW van de laatste Waarderingsdag van het lopende boekjaar is gestegen ten opzichte van de NIW van de laatste Waarderingsdag van het vorige boekjaar ('referentie-NIW') en als deze stijging hoger is dan die van de referentie-index.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

---

## TOELICHTINGEN BIJ DE FINANCIËLE STATEN PER 30 JUNI 2011

### TOELICHTING 5 - BEHEER- EN RESULTAATSPROVISIES (vervolg)

Voor het boekjaar van 1 januari tot 30 juni 2011 is er geen voorziening aangelegd voor een resultaatprovisie.

De Beheermaatschappij neemt alle aan de beheerders verschuldigde vergoedingen voor haar rekening.

### TOELICHTING 6 - ABONNEMENTSTAKS

Krachtens de wetgeving en reglementering die momenteel van kracht zijn, is de SICAV in Luxemburg onderworpen aan de *taxe d'abonnement* tegen een jaarlijks tarief van 0,05%, dat elk kwartaal betaalbaar is en dat aan het einde van elk kwartaal wordt berekend op de nettoactiva van de klassen C en D bestemd voor particuliere beleggers en tegen een jaarlijks tarief van 0,01% op de nettoactiva van de klassen A en B bestemd voor institutionele beleggers.

Aangezien de SICAV geregistreerd is in België, is zij bovendien onderworpen aan een taks tegen een jaartarief van 0,08%, die voor 2010 is berekend op basis van de waarde van de in België verdeelde aandelen, zoals vastgesteld op 31 december 2009.

### TOELICHTING 7 - DISTRIBUTIEPROVISIE

Voor de distributieprovisie gelden er afzonderlijke tarieven volgens het type belegger:

- . 0,35% per jaar voor klassen A en B bestemd voor institutionele beleggers;
- . 1% per jaar voor klassen C en D bestemd voor particuliere beleggers.

Deze provisie is elk kwartaal betaalbaar en wordt berekend op de waarde van de gemiddelde nettoactiva van de respectieve klasse in de loop van de verslagperiode, en naar rato van het aantal aandelen (belegde activa) ingeschreven op naam van de betrokken distributeur.

### TOELICHTING 8 - UITLENING VAN EFFECTEN

De SICAV mag effecten uitlenen in het kader van een gestandaardiseerd leensysteem georganiseerd door een erkende clearinginstelling voor effecten of door een vooraanstaande financiële instelling die gespecialiseerd is in dit type van transacties.

Per 30 juni 2011 bedroeg de waarde van de effecten die zijn uitgeleend door de SICAV Asia Pacific Performance USD 7.451.471,25.

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
CNY	CHINA LIFE INSURANCE	0	228.000	0
	CHINA PETROL-SINOPEC	1.042.000	1.416.000	0
GBP	BEXIMCO PHARMA GDR	0	375.000	0
	BEXIMCO PHARMAC DAT	2.949.972	0	0
	HSBC HOLDINGS	360.400	595.400	0
HKD	AIA GROUP LTD	0	1.505.000	0
	AIR CHINA LTD	1.050.000	0	0
	AJISEN CHINA	0	251.000	0
	ANTA SPORTS PRODUCT	380.000	480.000	0
	AVICHINA IND AND TEC	0	7.116.000	0
	BANK OF EAST ASIA	220.000	0	0
	BBMG H CORP	0	1.969.000	0
	BEIJING CAP INTL AIR	0	400.000	0
	BEIJING CAPITAL LAND	0	1.542.000	0
	BEIJING ENTERPRISES	268.000	0	0
	BELLE INTL HLDGS	248.000	388.000	0
	BENGANG STEEL-B-	0	3.290.839	0
	BOSHIWA INTL HLDG	1.488.000	0	0
	C C LAND HOLDINGS	1.950.000	0	0
	CATHAY PACIFIC AIRWA	303.000	290.000	0
	CHANGSHA ZOOM	0	205.000	0
	CHEUNG KONG HOLDINGS	0	125.000	0
	CHINA AGRI-INDUST	1.000.000	421.000	0
	CHINA AUTOMATION	2.788.000	583.000	0
	CHINA CONSTRUCT BK	0	1.505.000	0
	CHINA EAST AIR CORP	2.150.000	2.150.000	0
	CHINA FOODS LTD	0	364.000	0
	CHINA GREEN HLDGS	156.000	3.934.000	0
	CHINA LUMENA NEW	4.914.000	1.724.000	0
	CHINA MENGNIU DAIRY	0	62.000	0
	CHINA MINSHENG BK	1.939.000	1.939.000	0
	CHINA MOBILE LTD	80.000	285.000	0
	CHINA NAT MATERIALS	303.000	5.786.000	0
	CHINA NT PHARMA	1.830.000	0	0
	CHINA OVS LAND INV	0	387.000	0
	CHINA PACIFIC INSUR	591.800	591.800	0
	CHINA RONGSHENG	3.388.000	1.300.000	0
	CHINA SHIP DEVL -H-	1.288.000	0	0
	CHINA SHIPPING CONT	488.000	488.000	0
	CHINA STATE CONS INT	2.276.000	0	0
	CHINA TELECOM -H-	4.800.000	0	0
	CHINA UNICOM HK	2.422.000	2.484.000	0
	CHINA WIRELESS TECH	1.088.000	1.088.000	0
	CHONG QING CHANGAN	0	2.360.800	0
	CITIC TEL INTL HLDGS	1.000.000	523.000	0
CN ZHENG TONG HLD	0	2.658.000	0	
CNOOC LTD	1.270.000	0	0	
COMTEC SOLAR SYSTEM	0	2.800.000	0	
COSCO PACIFIC	150.000	1.588.000	0	

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
HKD	DBA TELECOM ASIA	0	6.688.000	0
	DONGFENG MOTOR GP-H	850.000	850.000	0
	DONGYUE GROUP LTD	2.226.000	0	0
	EMBRY HOLDINGS LTD	0	1.656.000	0
	EMPEROR WATCH JEWEL	930.000	0	0
	ESPRIT HOLDINGS	0	370.000	0
	EVERGRANDE REAL ESTA	250.000	0	0
	FUSHAN INTL ENERGY	0	2.688.000	0
	GCL POLY ENERGY	2.706.000	4.200.000	0
	GLOBAL BIO-CHEM	0	5.388.200	0
	GUANGZHOU AUTO -H-	550.000	550.000	0
	GUANGZHOU -H-	1.040.400	1.040.400	0
	GUOTAI JUNAN INT	0	2.793.000	0
	HANG SENG BANK	90.000	90.000	0
	HANGZHOU STEAM -DAT-	1.263.490	0	0
	HANGZHOU STEAM TURB	476.821	419.551	0
	HARBIN POWER EQUIP	0	888.000	0
	HENDERSON LAND DEV	0	319.000	0
	HENGDELI HLDGS	0	6.096.000	0
	HONG KONG EXCH CLEAR	0	35.000	0
	HUANENG RENEW -H-	6.800.000	0	0
	HUNAN NONFER MTLs	0	1.636.000	0
	HUTCHISON	0	70.000	0
	HUTCHISON DSO	22.800	22.800	0
	IND AND COMM BOC-H-	0	1.462.000	0
	INSPUR INTL	1.000.000	0	0
	INTERNATIONAL MIN.	4.023.000	1.700.000	0
	IPE GROUP LTD	0	3.880.000	0
	JIANGXI COPPER H	430.000	0	0
	JOHNSON ELECTR.HLDGS	0	2.300.000	0
	JU TENG INTL HLDGS	800.000	0	0
	KERRY PROPERTIES	52.000	0	0
	KINGSOFT CORP	0	4.027.000	0
	KUNLUN ENERGY	980.000	290.000	0
	KWG PROPERTY	250.000	0	0
	LENOVO GROUP	0	8.600.000	0
	LI - FUNG	0	0	-56.160
	LI - FUNG LTD	0	0	0
	LI-FUNG	0	0	112.320
	LUK FOOK HLDGS	82.000	0	0
	MAOYE INTERNATIONAL	3.671.000	0	0
	ORIENT OVS INTL	0	20.000	0
	PACIFIC BASIN SHIP	200.000	2.488.000	0
	PING AN INSURANCE	0	471.000	0
	PORTS DESIGN LTD	18.000	0	0
	SASA INTL	402.000	0	0
	SAMSONITE INTERNAT	690.000	0	0
	SHANGHAI JIN JIANG	4.436.000	4.436.000	0
	SHANGRI-LA ASIA	8.000	24.000	0

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
HKD	SHANGRI-LA DSO	8.000	8.000	0
	SHIMAO PROPERTY HLDG	1.088.000	888.000	0
	SINO OCEAN LAND	0	500.000	0
	SPARKLE ROLL GROUP	1.424.000	0	0
	SPRINGLAND INTL	0	300.000	0
	SUN HUNG KAI PROPERT	125.000	0	0
	SWIRE PACIFIC	99.500	0	0
	TECHTRONIC INDUSTRIE	0	1.300.000	0
	TENCENT HLDGS	0	51.000	0
	TEXWINCA HOLDINGS	0	170.000	0
	TIANJIN PORT DEVELP	1.300.000	0	0
	TPV TECHNOLOGY LTD	0	2.000.000	0
	TRAVELSKY TECH DAT	3.309.000	0	0
	TRAVELSKY TECHNO	300.000	2.097.000	0
	TRINITY	212.000	0	0
	VTECH HLDGS	0	105.000	0
	WANT WANT CHINA HLDG	180.000	1.180.000	0
	WING HANG BANK LTD	65.000	0	0
	ZHONGSHENG GROUP HLD	350.000	330.000	0
ZHUZHOU CSR TIM -H-	0	1.186.000	0	
IDR	ADARO ENERGY TBK	5.400.000	10.590.000	0
	ANEKA TAMBANG	0	6.388.000	0
	ASTRA INTERNATIONAL	140.000	140.000	0
	BAKRIE BROTHERS A	0	33.888.000	0
	BANK MANDIRI PT DSO	927.935	927.935	0
	BANK MANDIRI PT TBK	4.081.935	6.021.000	0
	BANK RAKYAT INDO.B	0	955.000	-180.500
	BANK RAKYAT INDO.B	0	361.000	361.000
	BANK TABUNGAN	0	5.522.500	0
	BERLIAN LAJU TANKER	4.000.000	7.888.000	0
	BUMI RESOURCES TBK	15.405.500	21.172.500	0
	GUDANG GARAM TBK	223.500	0	0
	INDIKA ENERGY	403.000	0	0
	INDOCEMENT TUNGGAL	350.000	0	0
	INTL NICKEL INDONES	0	5.323.000	0
	LIPPO KARAWACI	0	28.243.125	0
	NIPPON INDO CORPINDO	0	470.500	0
	PERUSAHAAN GAS -B-	0	9.670.500	0
	PT JASA MARGA B	0	12.716.500	0
	PT XL AXIATA	5.141.000	0	0
	RAMAYANA LESTARI	8.000.000	0	0
	TELEKOM INDONESIA B	800.000	1.520.000	0
	UNITED TRACTORS	522.500	0	0
INR	ALLIED DIGITAL SERV	0	228.000	0
	BHARTI AIRTEL LTD	195.000	825.000	0
	DABUR INDIA DEMAT	0	351.418	0
	GEODESIC LIMITED	0	315.071	0
	GMR INFRASTRUCTURE	188.000	0	0
	GODREJ CONSUMER DS	212.700	0	0

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
INR	HOUSING DEVELOPMENT	150.000	242.500	0
	INDIA CEMENTS DS	80.000	0	0
	INFOSYS TECHNOLOGIES	20.000	86.180	0
	IPCA LABORATORIES	0	200.000	0
	JAIN IRRIGATION SYS	0	620.915	0
	JSW STEEL LTD	0	63.100	0
	MAHINDRA MAHINDRA	185.900	0	0
	MAHINDRA FINANCIAL	0	110.000	0
	MANAPPURAM DAT	308.057	0	-308.057
	MANAPPURAM FIN	0	418.238	308.057
	MCLEOD RUSSEL INDIA	0	451.984	0
	NTPC DS LIMITED	480.000	30.000	0
	OIL INDIA LTD	0	37.800	0
	OPTO CIRCUITS	114.164	175.395	0
	REDINGTON INDIA	1.139.600	0	0
	SHRIRAM TRANSPORT FI	0	48.512	0
	SINTEX INDUST	176.500	0	0
	SKS MICROFINANCE LTD	0	215.400	0
UNITED PHOSPHORUS	0	128.692	0	
KRW	AMOREPACIFIC CORP	0	2.250	0
	BUSAN BANK	0	291.100	0
	CELLTRION INC	6.185	0	0
	DAEWOO SHIPBUILDING	32.670	66.450	0
	DAUM COMMUNICATIONS	8.336	0	0
	DGB FINL GRP	199.300	0	0
	DIGITECH SYS	50.888	0	0
	DOOSAN HEAVY INDUST	8.000	0	0
	DOOSAN INFRACORE CO	10.000	0	0
	DUK SAN HI METAL	0	128.000	0
	ELK CORP	0	96.011	0
	E-MART CO LTD	9.607	0	0
	GRAND KOREA LEISURE	38.888	0	0
	GS ENGINEERING CONST	3.000	33.888	0
	HANA FINANCIAL GROUP	32.000	124.040	0
	HANDSOME CORP	44.020	44.020	0
	HANWHA CHEMICAL	31.600	0	0
	HYNIX SEMICONDUCTOR	18.920	87.050	0
	HYUNDAI DEPT STORE	34.000	16.301	0
	HYUNDAI DEVELOPMENT	68.888	73.000	0
	HYUNDAI HEAVY	10.000	3.300	0
	HYUNDAI HOME SHOP	5.046	17.421	0
	HYUNDAI MOBIS	8.500	700	0
	HYUNDAI MOTOR	12.470	14.000	0
	ILJIN DISPLAY CO LTD	15.540	181.570	0
	JINRO LTD	10.000	36.888	0
	JUSUNG ENGINEERING	48.888	0	0
	KB FINANCIAL GRP INC	0	123.400	0
	KOREA ELECTRIC POWER	104.300	0	0
	KOREA EXCHANGE BANK	313.760	303.760	0

# ASIA PACIFIC PERFORMANCE

## WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
KRW	KOREA INVESTMENT HLD	10.680	55.430	0
	LG CHEM LTD	4.630	0	0
	LG ELECTRONICS	16.586	16.586	0
	LG HAUSYS LTD	0	18.400	0
	LG HOUSEHOLD HEALTH	3.500	8.590	0
	LG INNOTEK CO LTD	26.254	17.254	0
	LOTTE SHOPPING	0	8.460	0
	MANDO CORP	9.950	0	0
	MIRAEASSET SEC	22.008	0	0
	NHN CORP	0	5.100	0
	OCI COMPANY LTD	4.030	699	0
	ORION CORP	0	390	0
	POSCO	3.388	4.700	0
	SAMSUNG CORP	8.000	36.880	0
	SAMSUNG ELECTRO	18.888	0	0
	SAMSUNG ELECTRONICS	2.430	8.177	0
	SAMSUNG FIRE AND MAR	0	15.500	0
	SAMSUNG HEAVY IND	102.590	31.000	0
	SHINHAN FIN GROUP	46.500	125.500	0
	SHINSEGAE CO 010211	11.500	0	-11.500
	SHINSEGAE CO LTD	0	23.000	11.500
SHINSEGAE CO LTD	3.393	0	0	
SK ENERGY CO LTD	950	0	0	
SUNG KWANG BEND CO	33.888	0	0	
MYR	AIRASIA BHD	3.574.100	1.378.600	0
	DRB-HICOM	1.388.000	300.000	0
	FABER GROUP BHD	0	173.500	0
	GENTING BERHAD	0	730.000	0
	MALAYSIAN AE MODELS	0	900.000	0
	MALAYSIAN AIRLINES	1.188.000	0	0
	MEDIA PRIMA BHD	1.700.000	0	0
	PETRONAS CHEM	772.000	688.000	0
	SAPURACREST PETROL	340.200	0	0
	SIME DARBY BERHAD	150.000	300.000	0
PHP	ENERGY DEVELOP	0	8.388.000	0
	MANILA WATER	0	3.510.000	0
	SEMRARA MINING	202.000	0	0
	SM PRIME HOLDINGS	0	780.000	0
	VISTA LAND LIFE	9.888.000	0	0
SGD	AMTEK ENGINEERING	235.000	0	0
	ARA ASSET MANAGEMENT	0	1.018.600	0
	BANYAN TREE HLD LTD	0	64.000	0
	BIOSENSORS INT'L	238.000	0	0
	BROADWAY INDUST DAT	307.000	0	0
	BROADWAY INDUSTRIAL	0	38.000	0
	CHINA TAISAN TECH	0	7.200.000	0
	COMFORTDELGRO CORP	0	2.100.000	0
	CSE GLOBAL LTD	0	278.000	0
	CWT LTD	0	2.088.000	0

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
SGD	CYCLE AND CARRIAGE	44.000	0	0
	DBS GROUP HOLD	80.000	80.000	0
	ECS HOLDINGS LTD	100.000	0	0
	FRASER COMMERCIAL	0	0	0
	FRASER NEAVE	42.000	0	0
	FRASERS COMMERCIAL	111.000	2.488.600	2.377.600
	FRASERS COMMERCIAL D	0	0	-11.888.000
	GOLDEN AGRI RESOUR	0	3.519.000	0
	GOODPACK LTD	140.000	0	0
	INDOFOOD AGRI RES	770.000	890.000	0
	KEPPEL	70.000	50.000	0
	KEPPEL CORP DAT	260.000	0	0
	NEPTUNE ORIENT LINE	588.000	0	0
	NOBLE GROUP	397.000	0	0
	OLAM INTL	0	1.003.000	0
	SBS TRANSIT LTD	100.000	0	0
	SINGAP TELECOM 1000	0	370.000	0
	SINGAPORE AIRLINES	130.000	130.000	0
	STRAITS ASIA RES	0	897.000	0
	STX OSV HLDGS	0	1.200.000	0
	SUPER GROUP LTD	0	195.000	0
	TIGER AIRWAYS HLDG	1.088.000	0	0
	WILMAR INTL LTD	0	320.000	0
THB	ADVANCED INFO NVDR	840.000	0	0
	BANGCHAK PETROLEUM	0	1.088.000	0
	BANGKOK BK NON VOT	0	518.000	0
	BANGKOK CHAIN NVDR	900.000	0	0
	BANGKOK EXPRESS -F-	1.188.000	0	0
	BEC WORLD NVDR	102.000	0	0
	BK OF AYUDHYA NVDR	0	520.200	0
	EASTERN WATER -F-	0	5.889.400	0
	ELECTRICITY GENERAT	0	620.000	0
	GOLDEN LAND	2.002.400	2.002.400	0
	GOLDEN LAND DSO	6.693.380	6.693.380	0
	GOLDEN LAND PROP	5.354.704	0	0
	GOLDEN LAND PROPERTY	1.601.920	0	0
	GOLDEN LD NVDR 11-14	1.601.920	0	0
	GOLDEN LD WRTS 11-14	5.354.704	0	0
	HOME PRODUCT NVDR	1.903.600	0	0
	ITALIAN-THAI NVDR	0	1.688.000	0
	KASIKORNBANK -NVDR-	1.525.000	427.400	0
	MAJOR CINEPLEX NVDR	2.182.300	0	0
	MINOR INTL PCL-NVDR	0	3.988.100	0
	PTT	119.600	0	-119.600
	PTT CHEMICAL NVDR	32.000	0	0
	PTT FOREIGN REG	0	459.700	119.600
	PTT -NVDR-	264.600	210.600	0
	SIAM COMMCL BK NVDR	400.000	15.000	0
	THAI AIRWAYS NVDR	820.000	2.969.000	0

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
THB	TOTAL ACCESS COMM	0	31.000	0
TWD	ACER INCORPORATED	1.010.000	223.063	0
	AIRTAC INTL GRP	350.000	222.000	0
	CATCHER TECHNOLOGY	224.000	0	0
	CATHAY FINANCIAL	1.552.000	2.925.350	0
	CHENG UEI PRECISION	526.000	0	0
	CHIMEI INNOLUX	500.000	0	0
	CHINATRUST FIN HLDG	1.750.000	551.000	0
	CHIPBOND TECHNOLOGY	0	116.000	0
	CHUNGHWA TELECOM	0	0	76.000
	CHUNGHWA TELECOM-ANC	0	0	-95.000
	CORETRONIC CORP	31.000	106.000	0
	DARFON ELECTRONICS	0	774.900	0
	DELTA ELECTRONICS	479.000	763.000	0
	E.SUN FINANCIAL	2.683.000	0	0
	EPISTAR CORP	0	1.057.000	0
	EVERGREEN MARINE	100.000	200.000	0
	FIRST FINANCIAL HLD	2.388.000	2.388.000	0
	FORMOSA CHEM FIBRE	12.000	769.000	0
	FOXCONN TECHNOLOGY	0	400.000	0
	HIGH TECH COMPUTER	159.000	247.000	0
	HON HAI PRECISION	1.393.000	2.200.796	0
	HUAKU DEVELOP DAT	331.000	0	0
	HUAKU DEVELOPMENT	331.000	0	0
	KING YUAN ELECT CO	72.000	0	0
	KINSUS INTERCONNECT	100.000	788.000	0
	LARGAN PRECISION	93.000	43.000	0
	NOVATEK MICROELECT	345.000	941.000	0
	ORIENTAL UNION CHEM	151.000	0	0
	PRESIDENT CHAIN	28.000	0	0
	SILICONWARE PRECISIO	2.087.000	2.000.000	0
	ST SHINE OPTICAL	84.000	0	0
	TAIWAN FERTILIZER	0	1.375.000	0
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	570.000	2.935.000	0
	TPK HLDG CO	64.000	11.000	0
	TRIPOD TECHNOLOGY CO	0	37.000	0
	TXC CORP	489.000	2.185.414	0
	UNIMICRON TECHNOLOGY	1.118.000	0	0
	WAH LEE INDUSTRIAL	233.000	0	0
	WINTEK CORP	688.000	0	0
	WISTRON NEWEB CORP	134.000	1.137.647	0
	WT MICROELECTRONICS	293.000	0	0
	YUANTA FINANCIAL HLG	888.000	7.128.000	0
USD	AIRMEDIA GROUP ADR	0	153.900	0
	ASIA PACIFIC FD II	0	0	0
	ASIAINFO-LINKAGE	0	80.017	0
	BALRAMPUR-BNP 10-14	0	801.982	0
	BONA FILM GRP ADR	90.000	119.000	0
	CHINA INFO TECH INC	0	40.672	0

## ASIA PACIFIC PERFORMANCE

### WIJZIGINGEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN 1 JANUARI TOT 30 JUNI 2011

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
USD	CHINA VALVES TECHNO	62.185	69.550	0
	CIPLA SPGDR REG-S	0	220.000	0
	CLSA ON RAJ TV NETW	0	112.100	0
	COAL INDIA-RBS 10-13	0	446.680	0
	CTRIP INTL ADR	84.000	176.700	0
	ELEC AND ELTEK INT	0	46.000	0
	FEIHE INTL	0	73.200	0
	FOCUS MEDIA HLD ADR	174.100	90.312	0
	GIANT ADR	201.800	201.800	0
	HINDUJA-ABN C 300609	0	291.605	0
	HOLLYSYS AUTOM	0	127.000	0
	IFCI-CITIGROUP 06-12	0	1.400.000	0
	JARDINE	0	36.800	0
	NETQIN MOB SP ADR-A	10.000	0	0
	NEW ORIENT SP ADR	23.000	54.800	0
	RELI IN-ML 11-16	23.500	23.500	0
	RELI-MERRILL LY CALL	0	120.000	0
	SHANGHAI FRIEND-B-	0	742.246	0
	UNITECH-CITIGR 06-10	0	1.880.000	0
	VISIONCHINA ADR	0	238.289	0
XLE IN-BNP PAR CALL	0	195.298	0	