

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

BEHEERSMAATSCHAPPIJ

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE -
LUXEMBURG

12, Rue Eugène Ruppert
L-2453 LUXEMBURG

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag
per 30 juni 2009

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. Luxemburg B 50269

Raad van Bestuur

Voorzitter

Daniel THIERRY,
Directievoorzitter van GT Finance, Parijs

Bestuurders

Eric BOURGEAUX, Directeur
Banque Cantonale de Genève, Genève

Alain LEONARD, Gedelegeerd Bestuurder
Degroof Gestion Institutionnelle - Luxemburg

Jean-Michel GELHAY, Directeur
Banque Degroof Luxembourg S.A.

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

Frédéric ADAM, Hoofdadviseur
Degroof Gestion Institutionnelle - Luxemburg

Mr Bertrand de VIRIEU, Président
Cholet Dupont Asset Management, Parijs

Mr Raphaël GAILLARD,
lid van het directiecomité
Bearbull 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

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

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

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 MILAN
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 30, 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 verkoopsprospectus, de statuten en de halfjaarlijkse en jaarlijkse verslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Inhoudstafel

	<i>Pagina</i>
Statuten, verslagen en netto-inventariswaarde.....	6
Economisch klimaat.....	7 - 9
Overzicht van het nettovermogen per 30 juni 2009.....	10
Staat van de verrichtingen van 1 januari tot 30 juni 2009.....	11
Ontwikkeling van het nettovermogen van 1 januari tot 30 juni 2009.....	12
Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni	13 - 21
Geografische spreiding.....	22
Sectorale spreiding.....	23 - 24
Spreiding per valuta.....	25
Wijziging in het aantal aandelen tussen 1 januari en 30 juni 2009.....	26
Termijnwissels per 30 juni 2009.....	26
Ontwikkeling van het kapitaal, de totale nettoactiva en de aandelenkoers.....	27
Kosten- en provisiepercentages.....	28
Portefeuilleomloop.....	28
Toelichtingen bij de financiële staten per 30 juni 2009.....	29 - 31
Wijzigingen in de effectenportefeuille per 30 juni 2009.....	32 - 38

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

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 gewijzigde Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen evenals aan deel I van de wet van 20 december 2002 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging.

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

De halfjaarlijkse en jaarlijkse verslagen zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Sicav. De netto-inventariswaarde, de uitgifteprijs, de terugkoopprijs voor elke aandelenklasse en alle mededelingen ten behoeve van de aandeelhouders zijn verkrijgbaar op de zetel van de Depotbank.

De netto-inventariswaarde (NIW) van de aandelen van de SICAV wordt elke werkdag berekend en als dat geen werkdag is in Luxemburg, de eerstvolgende werkdag. De NIW wordt uitgedrukt in USD voor de aandelenklassen B en D en in EUR voor de aandelenklassen A en C.

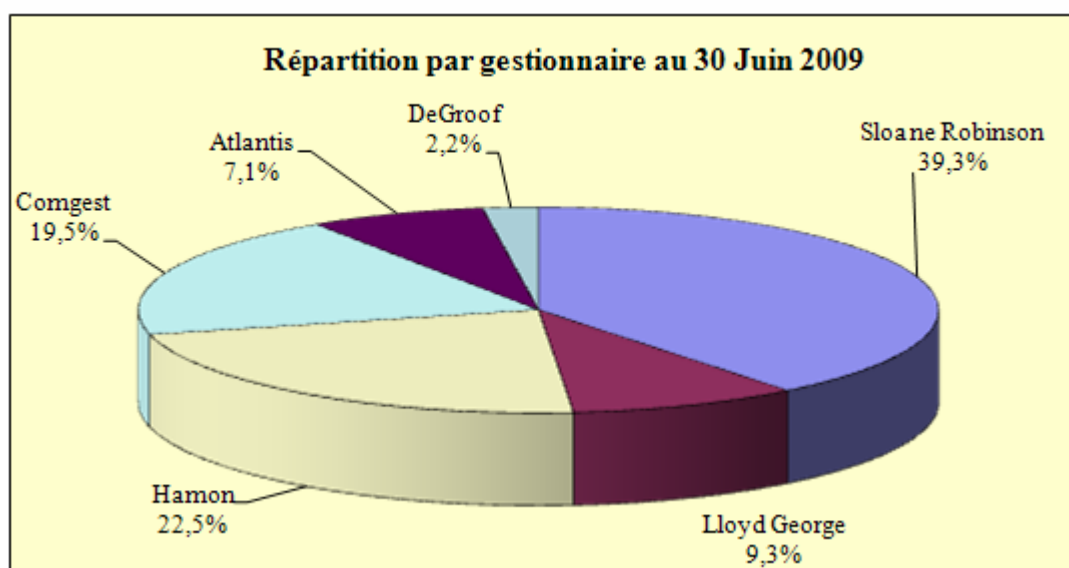
De NIW wordt berekend op basis van de laatst gekende koers op de markten waar de effecten in portefeuille hoofdzakelijk worden verhandeld.

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

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

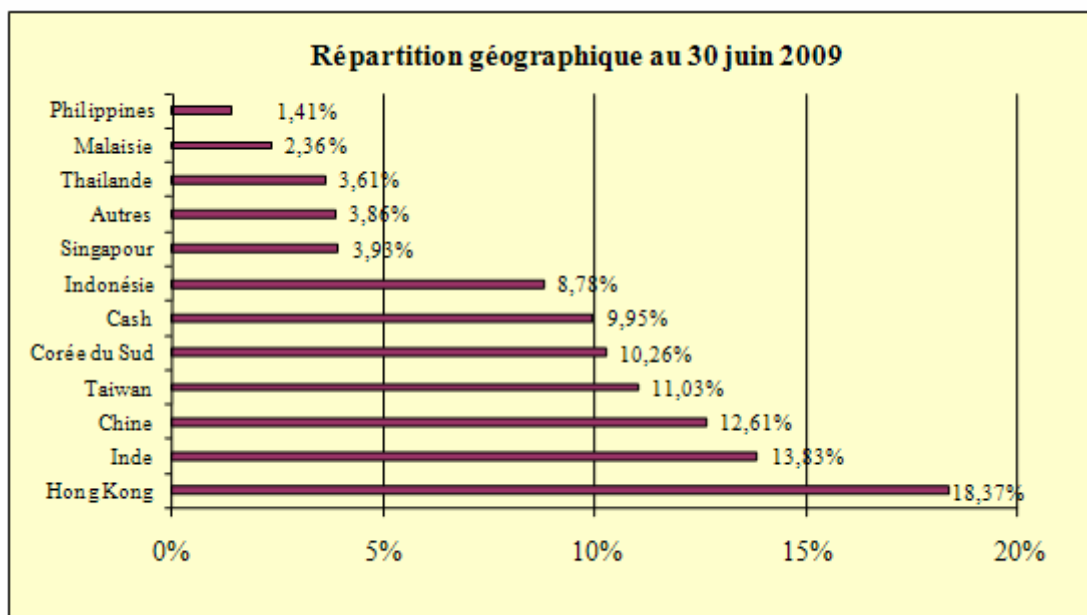
Economisch klimaat 30 juni 2009

Op 30 juni 2009 bedroeg het nettovermogen van de SICAV circa USD 525 miljoen verspreid over de volgende beheerders:



Spreiding per beheerder op 30 juni 2009

Op 30 juni 2009 was de geografische spreiding van de activa van de SICAV als volgt:



Geografische spreiding op 30 juni 2009

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Economisch klimaat 30 juni 2009 (vervolg)

Ontwikkeling van de Netto-inventariswaarde (NIW)

Op 30 juni 2009 bedroeg de NIW van Asia Pacific Performance (Klasse D) USD 28,51 per aandeel, in vergelijking met USD 10,00 bij de oprichting (8 februari 1995), m.a.w. een stijging van 185,1% sedert de introductie.

In vergelijking met de MSCI AC Far East ex Japan-index heeft de SICAV sedert de introductie dus 173,4% beter gescoord.

<i>Rendement in USD</i>	<i>Asia Pacific Performance</i>	<i>Index MSCI AC FAR EAST EX JAPAN</i>	<i>Overprestatie t.o.v. de index</i>
1998	-10,7%	-7,3%	-3,4%
1999	98,0%	52,3%	45,7%
2000	-34,0%	-29,8%	-4,2%
2001	7,8%	-4,8%	12,6%
2002	-0,5%	-7,6%	7,1%
2003	51,0%	43,7%	7,3%
2004	10,8%	14,2%	-3,4%
2005	28,9%	21,3%	7,6%
2006	29,9%	31,7%	-1,9%
2007	41,6%	36,5%	5,2%
2008	-49,3%	-52,4%	3,1%
2009	29,3%	35,7%	-6,4%
Gecumuleerd (sedert introductie - 8/02/95)	185,1%	11,7%	173,4%

De Aziatische markten

Rendement in USD	YTD 2009 (op 30 juni)
India	57,4%
Indonesië	56,3%
Thailand	45,7%
China	40,2%
Taiwan	35,4%
Hongkong	35,1%
Singapore	32,8%
Zuid-Korea	24,5%
Maleisië	24,1%

Economisch klimaat 30 juni 2009 (vervolg)

- Tot 9 maart zijn de aandelenindexen fors gedaald. Na deze daling kwam er vervolgens een bijzonder sterk herstel tot het einde van het eerste halfjaar. De markten die in het eerste halfjaar de beste rendementen hebben behaald, zijn diegene die vorig jaar het zwaarst hebben geleden, en waarvan de economie veeleer op het binnenland is gericht, zoals India en Indonesië, die een rendement optekenden van respectievelijk +57,4% en +56,3%. Maleisië is de aandelenmarkt uit de regio die de minst sterke stijging liet optekenen: +24,1%.
- In dit klimaat behaalde APP een rendement van 29,3%, een onderprestatie in vergelijking met de 35,7% die door de referentie-index werd opgetekend.
- De belegde activa van de SICAV zijn in de loop van het eerste halfjaar van 2009 aanzienlijk toegenomen, voornamelijk door de positieve impact van de markten, maar ook dankzij enkele inschrijvingen van beleggers, die stegen van USD 390 miljoen eind december 2008 tot USD 525 miljoen eind juni 2009.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van het nettovermogen per 30 juni 2009

	BEDRAGEN IN USD
ACTIVA	
Beleggingen in effecten tegen marktwaarde (toelichting 1a)	491.616.481,29
Banktegoeden	37.951.806,11
Te ontvangen dividenden op aandelen	1.463.082,30
Te ontvangen rente op termijntegoeden	0,42
Te ontvangen bedragen uit intekeningen	1.039.040,75
Te ontvangen bedragen uit effectenverkoop	491.699,41
Te ontvangen bedragen uit spottransacties	433.983,80
Totale activa	532.996.094,08
PASSIVA	
Te betalen belastingen en kosten (toelichting 3)	3.242.099,31
Bankschulden	1.265.318,74
Te betalen debetrente	320,22
Te betalen bedragen voor de aankoop van effecten	2.635.255,11
Te betalen bedragen voor terugbetalingen	143.280,05
Te betalen bedragen op spottransacties	435.706,69
Te betalen "Capital Gain Tax" (toelichting 1e)	431.622,54
Niet gerealiseerd verlies op termijnwissels	163.921,87
Totale passiva	8.317.524,53
NETTOACTIVA	524.678.569,55
Aantal aandelen in omloop (aan het einde van de periode)	
- A-klasse EUR Institutionelen	1.782.328,000
- B-klasse USD Institutionelen	3.506.422,684
- C-klasse EUR Particulieren	3.074.789,980
- D-klasse USD Particulieren	9.821.524,877
Netto-inventariswaarde per aandeel (aan het einde van de periode)	
- A-klasse EUR Institutionelen	21,21
- B-klasse USD Institutionelen	29,05
- C-klasse EUR Particulieren	20,73
- D-klasse USD Particulieren	28,51

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

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Staat van de verrichtingen van 1 januari tot 30 juni 2009

	BEDRAGEN IN USD
INKOMSTEN	
Ontvangen dividenden uit aandelen	4.725.897,88
Ontvangen rente op obligaties	112.345,85
Interesten op beleggingen	21.707,42
Ontvangen provisies uit effectenleningen (toelichting 8)	201.779,26
Overige inkomsten	15.439,69
Totaal	5.077.170,10
UITGAVEN	
Beheersprovisie (toelichting 5)	3.182.813,87
Distributieprovisie (toelichting 7)	1.654.470,23
Provisie voor de depotbank	568.837,95
Taxe d'abonnement (toelichting 6)	173.855,98
Administratiekosten	283.096,71
Diverse kosten en provisies	136.504,86
Debetrente	28.397,27
Totaal	6.027.976,87
NETTO-INKOMSTEN	-950.806,77
Gerealiseerde nettowinst/-verlies uit	
- beleggingen (toelichting 1b)	-22.409.124,41
- deviezenhandel	-3.392.111,47
- termijnwissels	427.520,55
GEREALISEERDE NETTOWINST/(-VERLIJES)	-26.324.522,10
Wijziging van de niet-gerealiseerde meer-/minderwaarde (toelichting 1e)	
- beleggingen	140.807.671,54
- deviezenhandel	182.800,29
- termijnwissels	2.559.783,07
RESULTAAT VAN DE VERRICHTINGEN	117.225.732,80

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

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen in de nettoactiva van 1 januari tot 30 juni 2009

	BEDRAGEN IN USD
NETTOACTIVA (aan het begin van de periode)	388.960.831,66
Netto-inkomsten	-950.806,77
Gerealiseerde nettowinst/-verlies uit	
- beleggingen (toelichting 1b)	-22.409.124,41
- deviezenhandel	-3.392.111,47
- termijnwissels	427.520,55
Subtotaal	362.636.309,56
INSCHRIJVINGEN / TERUGKOPEN	
- Inschrijvingen	64.762.725,12
- Terugkopen	-46.270.720,03
Netto-inschrijvingen / -terugkopen	18.492.005,09
Wijziging van de niet-gerealiseerde meer-/minderwaarde (toelichting 1e)	
- beleggingen	140.807.671,54
- deviezenhandel	182.800,29
- termijnwissels	2.559.783,07
NETTOACTIVA (aan het einde van de periode)	524.678.569,55

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

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
	Effecten die op een officiële beurs worden genoteerd of op een andere gereguleerde markt worden verhandeld				
	Genoteerde of Verhandelde Aandelen				
AUD	BOART LONGYEAR LTD	6.000.000	7.554.842,06	1.206.531,07	0,23
	Totaal AUSTRALISCHE DOLLAR		7.554.842,06	1.206.531,07	0,23
GBP	BEXIMCO PHARMACEUTICALS -GDR-	2.891.280	2.301.208,74	1.399.477,96	0,27
	STANDARD CHARTERED PLC	106.289	1.406.037,41	2.066.694,24	0,39
	WEST PIONEER PROPERTIES LTD	3.104.685	5.230.595,08	2.183.516,69	0,42
	Totaal POND STERLING		8.937.841,23	5.649.688,89	1,08
CNY	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	437.000	521.892,81	519.886,05	0,10
	Totaal CHINESE YUAN		521.892,81	519.886,05	0,10
HKD	ALABABA COM LTD	1.200.000	1.283.702,52	2.180.116,53	0,42
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -H-	96.000	785.806,14	613.777,12	0,12
	AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY -H-	7.290.000	744.269,70	1.768.402,76	0,34
	BANK OF CHINA LTD -H-	5.163.000	2.359.005,59	2.451.578,20	0,47
	BEIJING CAPITAL LAND LTD	5.660.000	1.658.577,19	2.490.385,71	0,47
	BEIJING ENTERPRISES HOLDING LTD	202.500	720.463,72	1.011.187,75	0,19
	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	2.427.000	1.476.312,11	2.210.906,03	0,42
	BENGANG STEEL PLATES CO LTD -B-	4.318.619	2.182.927,46	2.652.452,71	0,51
	BOC HONG KONG HOLDING LTD	370.000	646.150,17	633.054,43	0,12
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	593.000	8.110.031,05	7.066.223,98	1,35
	CHINA AGRI-INDUSTRIES LTD	730.000	235.892,73	458.719,95	0,09
	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES -H-	5.306.000	3.075.915,79	3.347.895,64	0,64
	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	2.219.000	1.379.259,63	1.729.378,47	0,33
	CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	1.230.000	2.733.261,38	3.078.950,08	0,59
	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1.426.000	4.551.855,13	5.289.969,66	1,01
	CHINA METAL RECYCLING HOLDINGS LTD	4.110.000	2.774.869,07	3.611.476,06	0,69
	CHINA MOBILE LTD	807.500	6.130.142,09	8.231.243,11	1,57
	CHINA OILFIELD SERVICES -H-	538.000	370.749,82	599.779,79	0,11
	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	520.000	132.389,62	357.623,76	0,07

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
HKD	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS	2.000.000	324.920,31	725.157,13	0,14
	CHINA TRAVEL INTERNATIONAL	7.040.000	1.511.761,85	1.571.500,66	0,30
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	3.297.200	3.221.727,12	4.509.692,84	0,86
	CHONGQING MACHINERY ELECTRIC CO LTD	3.630.000	628.197,25	613.583,58	0,12
	CNOOC LTD	791.000	682.810,19	992.061,41	0,19
	COSCO PACIFIC LTD	650.000	739.327,31	739.737,69	0,14
	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS	1.000.000	603.914,19	523.867,96	0,10
	DBA TELECOMMUNICATION (ASIA)	5.800.000	1.094.441,78	598.706,24	0,11
	ESPRIT HOLDINGS LTD	1.707.700	12.142.923,22	9.684.256,06	1,85
	GLOBAL BIO-CHEM TECHNOLOGY GROUP	6.298.000	2.226.954,83	1.227.087,15	0,23
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	1.196.000	917.704,94	1.824.082,44	0,35
	HANG SENG BANK LTD	44.800	424.171,27	640.491,81	0,12
	HARBIN POWER EQUIPMENT CO LTD	680.000	669.386,32	666.834,88	0,13
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	474.000	1.705.143,58	2.746.126,18	0,52
	HKR INTERNATIONAL LTD	2.929.600	1.329.983,91	1.228.534,89	0,23
	HUTCHISON WHAMPOA	823.000	4.403.740,27	5.506.103,90	1,05
	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	2.219.000	1.347.472,53	1.537.543,44	0,29
	INSPUR INTERNATIONAL LTD	3.425.000	619.712,46	596.609,48	0,11
	IPE GROUP LTD	5.000.000	764.721,62	296.772,49	0,06
	JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD	8.000.000	4.149.778,44	2.178.052,02	0,42
	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	820.000	370.577,61	435.920,08	0,08
	KERRY PROPERTIES LTD	321.119	767.952,28	1.414.987,22	0,27
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	3.661.400	2.572.577,58	3.718.071,32	0,71
	LENOVO GROUP	5.250.000	1.979.570,56	2.052.568,87	0,39
	MEADVILLE HOLDINGS	3.200.000	787.467,57	644.125,34	0,12
	MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	3.437.000	2.264.255,64	1.960.187,47	0,37
	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	800.000	1.848.912,39	1.457.540,03	0,28
	NWS HOLDINGS LTD	300.000	382.206,27	626.318,99	0,12
	PACIFIC ANDES INTERNATIONAL HOLDING	8.700.000	1.793.334,93	898.059,36	0,17
	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	1.050.000	615.332,17	686.899,29	0,13
	PORTS DESIGN LTD	333.000	397.513,28	814.663,71	0,16
	POU SHENG INTERNATIONAL LTD	3.550.000	732.083,38	531.351,79	0,10
	REGENT MANNER INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1.700.000	389.258,61	383.868,77	0,07
SHANGHAI ELECTRIC GROUP -H- CO LTD	1.240.000	354.024,10	548.796,85	0,10	

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA	
HKD	SHANGHAI FORTE LAND CO	4.330.000	2.043.592,03	1.402.353,25	0,27	
	SHIMAO PROPERTY HOLDING LTD SHUI ON LAND	1.591.000	1.805.995,69	3.247.674,27	0,62	
	-DROIT D'ATTRIBUTION 260509-	2.131.000	0,00	150.131,53	0,03	
	SINO OCEAN LAND HOLDINGS LTD	1.670.000	1.105.278,39	1.978.130,59	0,38	
	SINOTRANS SHIPPING LTD	1.525.000	557.839,66	672.963,88	0,13	
	SOHO CHINA LTD	3.336.000	1.329.757,91	2.122.114,28	0,40	
	SWIRE PACIFIC LTD -A-	126.000	769.156,49	1.263.244,37	0,24	
	TECHTRONIC INDUSTRIES	3.500.000	4.305.921,43	2.510.953,34	0,48	
	TENCENT HOLDINGS LTD	48.800	344.772,72	595.356,58	0,11	
	THE LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	805.500	1.589.691,92	1.764.814,39	0,34	
	TIANJIN PORT DEVELOPMENT HOLDING LTD	2.160.000	608.548,70	969.904,11	0,18	
	TIANJIN TIANLIAN PUBLIC UTILITIES -C-	690.000	77.284,77	76.567,30	0,01	
	TPV TECHNOLOGY LTD	6.700.000	3.792.879,45	3.025.789,09	0,58	
	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	425.000	123.961,78	236.901,87	0,05	
	VTECH HOLDINGS LTD	460.000	1.622.949,42	3.125.014,33	0,60	
	WUMART STORES -H-	1.596.000	1.425.469,87	2.096.411,20	0,40	
	YUE YUEN INDUSTRIAL LTD	873.500	2.050.443,43	2.087.371,25	0,40	
	ZHUZHOU CSR TIMES -H-	1.649.000	1.796.334,64	2.442.633,73	0,47	
		Totaal HONGKONG-DOLLAR		121.465.318,97	134.131.612,44	25,59
	IDR	ANEKA TAMBANG	11.679.500	1.797.050,69	2.339.322,04	0,45
ASTRA INTERNATIONAL TBK		2.306.500	2.724.781,79	5.408.497,09	1,03	
BAKRIE & BROTHERS -CALL 08-010411-		6.936.735	0,00	33.209,56	0,01	
BANK DANAMON INDONESIA TBK		3.471.127	686.689,36	1.610.927,57	0,31	
BANK MANDIRI PT TBK		10.126.500	2.309.339,26	3.190.810,30	0,61	
BANK RAKYAT INDONESIA -B-		6.384.500	2.918.192,45	4.117.017,63	0,78	
BUMI RESOURCES TBK		48.312.000	7.141.997,01	8.921.311,84	1,70	
INDOCEMENT TUNGGAL		2.537.000	1.529.265,74	1.933.423,40	0,37	
PERUSAHAAN GAS NEGARA -B-		21.570.000	1.433.473,95	6.743.913,99	1,29	
PT ASTRA AGRO LESTARI TBK		200.000	319.787,39	334.147,34	0,06	
PT BAYAN RESOURCES TBK		6.410.000	1.997.869,34	3.287.980,49	0,63	
PT JASA MARGA -B-		23.137.000	3.353.693,99	3.526.497,21	0,67	
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA -B-		6.400.000	4.540.567,76	4.627.256,70	0,88	
	Totaal ROEPIE		30.752.708,73	46.074.315,16	8,79	

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
INR	APOLLO HOSPITALS	96.400	865.871,73	1.131.930,39	0,22
	ASHOK LEYLAND LTD	143.632	72.692,83	94.202,00	0,02
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	15.685	455.817,69	730.368,60	0,14
	BHARTI AIRTEL LTD	248.210	3.907.501,47	4.165.209,78	0,79
	FEDDERS LLOYD CORP. LTD	258.000	669.490,92	176.183,26	0,03
	GEODESIC LTD	1.436.595	4.531.500,50	2.913.205,87	0,56
	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	450.800	5.689.073,76	2.153.493,09	0,41
	HERO HONDA MOTORS LTD	17.040	467.625,18	489.839,97	0,09
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	64.580	2.450.340,46	3.185.971,83	0,61
	I.C.S.A INDIA LTD	158.000	543.695,52	582.502,55	0,11
	INDIABULLS FINANCIAL SERVICES LTD	2.096.900	5.225.280,71	8.493.519,36	1,62
	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	1.118.900	2.543.612,49	4.971.723,28	0,95
	IPCA LABORATORIES LTD	138.000	2.387.762,74	1.496.182,56	0,29
	ITC LTD	331.610	1.326.815,63	1.335.262,93	0,25
	IVRCL INFRASTRUCTURES & PROJECTS	100.000	300.104,93	770.605,56	0,15
	JAIN IRRIGATION SYSTEM LTD	285.722	3.041.400,71	3.716.076,81	0,71
	MCDOWELL HOLDINGS LTD	24.830	16.576,17	37.060,45	0,01
	MUNDRA PORT & SEZ LTD	113.800	840.158,18	1.501.719,19	0,29
	RELIANCE INDUSTRIES	15.550	357.270,36	674.624,94	0,13
	SINTEX INDUSTRIES LTD	105.925	961.338,30	501.494,77	0,10
	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	173.000	3.115.810,72	3.956.646,91	0,75
	TATA CHEMICALS LTD	120.000	914.374,63	560.149,38	0,11
	UNITED BREWERIES HOLDINGS LTD	802.174	4.359.629,34	3.280.899,10	0,63
	UNITED PHOSPHORUS LTD	338.700	1.150.210,51	1.070.208,35	0,20
	UNITED SPIRITS LTD	341.700	5.902.673,55	6.514.352,03	1,24
	Totaal INDISCHE ROEPIE		52.096.629,03	54.503.432,96	10,41
KRW	CJ CGV CO LTD	29.000	286.631,96	479.292,20	0,09
	CJ SHOPPING LTD	34.800	2.129.565,84	1.715.978,84	0,33
	CROWN CONFECTIONERY CO LTD	5.100	616.338,06	218.557,24	0,04
	DACOM CORP.	27.900	352.763,01	385.164,26	0,07
	DIGITECH SYSTEMS CO LTD	89.487	1.895.254,85	1.677.337,35	0,32
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	10.000	514.061,05	477.542,25	0,09
	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP.	9.890	439.143,20	568.439,38	0,11
	HANA FINANCIAL GROUP INC.	242.100	5.266.444,00	5.065.128,82	0,97
	HANSOL PAPER CO LTD	60.000	404.796,13	407.388,65	0,08
	HYNIX SEMICONDUCTOR INC.	201.610	2.344.061,48	2.140.366,51	0,41
	HYUNDAI DEVELOPMENT CO	195.285	12.057.286,39	6.105.740,82	1,16
	HYUNDAI MERCHANT MARINE CO LTD	20.500	399.324,04	392.222,40	0,07

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
KRW	HYUNDAI MOBIS	5.630	400.099,30	499.179,42	0,10
	KOREA INVESTMENT HOLDING CO	199.780	8.573.003,67	5.803.447,24	1,11
	KT CORP.	4.880	285.005,06	272.892,84	0,05
	LG CORP.	115.480	5.602.079,92	5.451.787,16	1,04
	LG DISPLAY CO LTD	57.000	1.027.417,36	1.429.710,15	0,27
	LG ELECTRONICS INC.	13.185	1.182.525,18	1.215.183,63	0,23
	LG HOUSEHOLD AND HEALTHCARE LTD	17.190	2.525.467,81	2.834.361,00	0,54
	LS CORP.	5.500	282.873,07	399.961,07	0,08
	MEGASTUDY CO LTD	3.320	917.534,98	575.819,51	0,11
	MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	150.226	1.030.376,87	740.760,45	0,14
	MIRAEASSET SECURITIES CO LTD	8.000	497.409,18	436.165,62	0,08
	NHN CORP.	16.290	2.364.085,77	2.210.853,38	0,42
	OCI CO LTD	3.620	600.406,98	585.619,23	0,11
	POSCO	1.770	542.442,21	587.131,97	0,11
	SAMSUNG C&T CORP.	12.000	252.964,90	397.122,26	0,08
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6.570	3.297.311,68	3.055.694,83	0,58
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	31.840	4.283.710,39	4.667.967,67	0,89
	SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	81.474	2.123.904,41	1.904.175,36	0,36
	SHINSEGAE CO LTD	2.850	1.266.628,23	1.108.302,44	0,21
		Totaal WON (ZUID-KOREA)		63.760.916,98	53.809.293,95
MYR	AXIATA GROUP	650.000	435.968,64	431.554,32	0,08
	DIGI.COM BERHAD	155.800	461.270,73	981.581,96	0,19
	GAMUDA BERHAD	4.500.000	3.566.374,46	3.521.652,77	0,67
	GENTING MALAYSIA BERHAD	5.600.000	3.919.309,31	4.271.752,09	0,81
	KNM GROUP BERHAD	8.234.800	1.502.135,63	1.942.646,50	0,37
	MALAYSIAN AE MODELS BERHAD	900.000	352.424,55	185.617,80	0,04
	MALAYSIAN AE MODELS -CALL 08-190910-	800.000	99.884,71	29.382,42	0,01
	TANJUNG OFFSHORE BERHAD	900.000	804.827,37	355.979,34	0,07
		Totaal MALEISISISCHE RINGGIT		11.142.195,40	11.720.167,20
PHP	AYALA LAND INC.	2.800.000	852.832,71	492.702,51	0,09
	MANILA WATER CO INC.	3.510.000	825.403,15	1.053.617,40	0,20
	PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE	51.410	2.192.209,73	2.548.947,77	0,49
	ROBINSON'S LAND CORP.	3.210.000	1.159.305,34	451.878,58	0,09
	SEMIRARA MINING CORP.	1.356.700	922.492,25	1.011.100,07	0,19
	SM PRIME HOLDINGS INC.	10.000.000	1.437.162,65	1.821.757,17	0,35
		Totaal FILIPPIJNSE PESO		7.389.405,83	7.380.003,50

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
SGD	ARA ASSET MANAGEMENT LTD	800.000	336.580,20	319.394,03	0,06
	BUKIT SEMBAWANG ESTATES LTD	222.000	509.540,62	547.072,41	0,10
	CAPITALAND LTD	245.000	447.259,23	629.047,92	0,12
	COMFORTDELGRO CORP.	3.600.000	3.800.769,49	3.171.913,14	0,60
	CSE GLOBAL LTD	1.030.000	842.857,83	397.039,82	0,08
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	130.500	1.234.401,05	1.061.785,53	0,20
	EZION HOLDINGS LTD	1.287.000	551.422,68	473.959,40	0,09
	FRASERS COMMERCIAL -DIS- GOLDEN AGRI-RESOURCES –DROIT	1.900.000	321.568,82	313.887,24	0,06
	DE SOUSCRIPTION 250609-	1.235.900	0,00	165.892,50	0,03
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	7.270.000	1.728.927,15	1.876.612,02	0,36
	INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD	510.000	335.942,18	442.333,20	0,08
	INNOVALUE LTD	6.331.000	1.810.277,69	414.004,19	0,08
	KEPPEL CORP. LTD	176.000	653.956,89	848.046,22	0,16
	LIPPO MAPLETREE INDONESIA	4.000.000	2.246.533,66	977.455,87	0,19
	NOBLE GROUP LTD	5.870.400	4.720.579,23	7.273.593,31	1,39
	OLAM INTERNATIONAL LTD	1.748.000	1.609.547,36	2.887.762,59	0,55
	SEE HUP SENG LTD	4.178.000	1.757.820,22	603.943,83	0,12
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	1.250.000	2.114.378,17	2.555.496,43	0,49
	STARHUB LTD	611.000	966.787,77	895.838,31	0,17
	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT	810.000	492.021,31	501.806,57	0,10
TAT HONG HOLDING LTD	460.000	577.485,23	313.474,23	0,06	
VENTURE CORP. LTD	89.000	266.048,64	427.003,66	0,08	
YANLORD LAND GROUP LTD	571.000	1.142.832,37	951.174,70	0,18	
	Totaal SINGAPORE-DOLLAR		28.467.537,79	28.048.537,12	5,35
THB	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES				
	-FOREIGN-	780.000	870.202,11	513.353,41	0,10
	BANK OF AYUDHYA PUBLIC CO -FOREIGN-	1.000.000	748.383,89	446.598,67	0,09
	EASTERN WATER -FOREIGN- ELECTRICITY GENERATING CO -FOREIGN-	1.125.400	158.971,29	115.069,44	0,02
	ELECTRICITY GENERATING PCL N GOLDEN LAND PROPERTY	1.500.000	3.105.238,32	3.294.399,70	0,63
	DEVELOPMENT -FOREIGN- GOLDEN LAND PROPERTY - FOREIGN-	150.000	309.504,51	329.439,97	0,06
	GOLDEN LAND PROPERTY - FOREIGN-	6.693.380	1.372.234,68	444.454,96	0,08
	FOREIGN-	2.002.400	82.544,82	132.963,71	0,03
	KASIKORNBANK -FOREIGN-	1.217.000	1.662.841,45	2.422.555,37	0,46
	KRUNGTHAI CARD	630.000	172.185,15	157.337,89	0,03
	KRUNGTHAI CARD PUBLIC CO LTD	400.000	100.465,09	99.897,07	0,02
	LAND & HOUSE -FOREIGN-	9.466.000	811.653,13	1.460.157,28	0,28
	MINOR INTERNATIONAL -FOREIGN-	4.561.100	1.590.406,69	1.072.095,36	0,20

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA
THB	PTT PUBLIC CO LTD -FOREIGN-	487.000	2.767.212,26	3.391.182,33	0,65
	SIAM COMMERCIAL BANK -FOREIGN-	1.618.000	2.585.978,54	3.565.443,96	0,68
	Totaal THAISE BAHT		16.337.821,93	17.444.949,12	3,33
TWD	AU OPTRONICS CORP.	546.000	587.612,45	523.844,12	0,10
	CATHAY FINANCIAL HOLDING LTD	3.279.500	6.785.206,23	4.928.731,80	0,94
	CHINA ECOTEK CORP.	257.000	360.278,31	317.967,76	0,06
	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	3.930.038	2.139.755,13	2.434.160,82	0,46
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	672.430	1.127.656,05	1.327.036,26	0,25
	COMPAL ELECTRONICS INC.	7.461.000	6.304.208,26	5.810.409,76	1,11
	CONTINENTAL ENGINEERING CORP.	1.600.000	390.244,66	553.792,65	0,11
	DELTA ELECTRONICS INC.	1.118.000	3.039.376,01	2.549.201,07	0,49
	ELAN MICROELECTRONICS CORP.	1.105.000	1.360.701,94	1.811.667,07	0,35
	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO	467.112	644.768,15	536.086,88	0,10
	FARGLORY FTZ INVESTMENT HOLDING CO.	1.643.000	1.754.188,89	1.905.562,85	0,36
	FIRST STEAMSHIP CO LTD	1.144.000	1.401.635,24	1.566.480,22	0,30
	GOLDSUN DEVELOPMENT CONSTRUCTION CO	1.075.000	679.683,68	517.320,97	0,10
	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	3.133.500	10.692.172,19	9.475.701,88	1,81
	HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	844.550	1.897.726,18	2.059.032,79	0,39
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP.	725.000	608.625,43	606.431,79	0,12
	MEDIA TEK INC.	81.223	712.930,26	938.330,94	0,18
	PIXART IMAGING INC.	233.000	1.635.112,76	1.581.087,12	0,30
	RICHTEK TECHNOLOGY CORP.	283.100	2.124.829,14	1.706.171,69	0,33
	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO	1.717.000	1.902.912,90	1.967.929,80	0,38
	ST SHINE OPTICAL CO LTD	90.000	294.224,62	340.199,92	0,06
	TA CHONG BANK	2.500.000	311.695,76	455.421,59	0,09
	TAIWAN FERTILIZER	687.000	1.492.986,32	2.046.200,07	0,39
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4.578.522	8.003.526,35	7.423.161,57	1,41
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	994.993	735.501,41	391.211,98	0,07
	WAFER WORKS CORP.	300.000	532.189,07	537.397,47	0,10
	YUANTA FINANCIAL HOLDING	5.152.000	3.421.563,14	3.550.782,43	0,68
Totaal NEW TAIWAN DOLLAR		60.941.310,53	57.861.323,27	11,04	
USD	BRUSHMAN -GDR-	300.000	921.194,92	90.000,00	0,02
	CHINA DIGITAL TV HOLDING -ADR-	38.900	618.554,60	334.540,00	0,06
	CIPLA -SPONSORED GDR-	367.375	2.086.481,19	2.002.193,75	0,38

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTO- ACTIVA	
USD	CITIGROUP -CALL 04-241012- (STEEL)	320.000	576.523,99	1.044.800,00	0,20	
	CITIGROUP -CALL 05-241012- (NAGARJUNA)	440.000	1.099.685,91	1.301.520,00	0,25	
	CITIGROUP -CALL 06-241012- (IFCI)	3.175.000	2.715.342,33	3.648.075,00	0,70	
	CITIGROUP -CALL 06-241012- (SUZLON ENERGY)	175.000	324.274,97	423.850,00	0,08	
	CITIGROUP -CALL 07-170112- (COUNTRY)	257.200	559.173,40	138.888,00	0,03	
	FOCUS MEDIA -SPONSORED ADR-	662.300	8.150.123,23	5.238.793,00	1,00	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL -B-	299.500	1.037.830,90	1.376.502,00	0,26	
	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	252.800	5.917.255,52	6.603.136,00	1,26	
	JP MORGAN INTERNATIONAL -CERTIFICATE 07-310512- (KS OILS LTD)	2.030.000	2.148.625,46	2.554.775,30	0,49	
	JSM INDOCHINA LTD	3.700.000	3.700.168,11	1.803.750,00	0,34	
	LDK SOLAR -SPONSORED ADR-	147.500	1.587.124,25	1.691.825,00	0,32	
	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL -CALL 090811- (RELIANCE)	85.000	1.858.946,39	2.239.750,00	0,43	
	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL -WARRANT 07-200212- (KOT ADDU POWER)	2.000.000	1.834.266,33	1.020.000,00	0,19	
	MINDRAY MEDICAL INTERNATIONAL -ADR-	69.200	1.864.066,19	1.998.496,00	0,38	
	NETEASE.COM INC.-ADR-	43.700	1.489.757,44	1.571.452,00	0,30	
	PERFECT WORLD -SPONSORED ADR B-	90.000	1.838.552,71	2.704.500,00	0,52	
	SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP -B-	2.036.389	1.835.129,14	2.262.428,18	0,43	
	SUNTECH POWER HOLDINGS-ADR-	149.900	1.560.506,98	2.662.224,00	0,51	
	UMP PLC	923.000	1.757.030,78	969.150,00	0,18	
	UNITECH-CITIGROUP -CALL 06- 200110-	1.880.000	1.432.776,08	3.316.320,00	0,63	
	Totaal US DOLLAR			46.913.390,82	46.996.968,23	8,96
	Totaal Genoteerde of Verhandelde aandelen			456.281.812,11	465.346.708,96	88,78
	Obligaties					
USD	US TREASURY BILLS 08-090709	14.000.000	13.985.420,98	13.998.954,39	2,67	
Totaal US DOLLAR			13.985.420,98	13.998.954,39	2,67	
Totaal Obligaties			13.985.420,98	13.998.954,39	2,67	
Totaal Effecten die op een officiële beurs worden genoteerd of op een andere gereguleerde markt worden verhandeld			470.267.233,09	479.345.663,35	91,45	

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

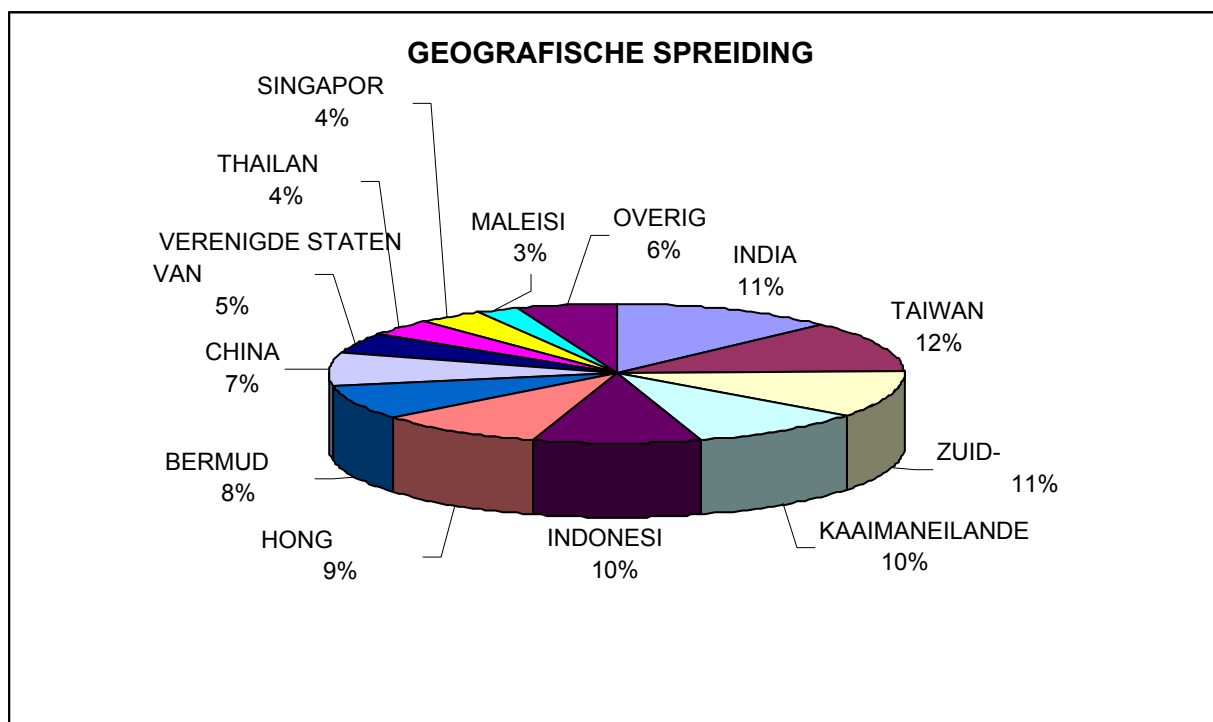
Overzicht van de effectenportefeuille per 30 juni 2009

VALUTA	BENAMING	HOEVEELHEID / NOMINALE WAARDE IN DEVIEZEN	AANSCHAFFINGS- WAARDE IN USD	WAARDERING OP 30.06.09 IN USD	% TOTAAL NETTOG ACTIVA
	Overige Effecten				
GBP	BEXIMCO PHARMACEUTICALS -WARRANT 05-211008-	500.000	0,00	0,00	0,00
	Totaal POND STERLING		0,00	0,00	0,00
MYR	PUBLIC BANK BERHARD FOREIGN -REG-	270.200	612.577,88	687.040,13	0,13
	Totaal MALEISISISCHE RINGGIT		612.577,88	687.040,13	0,13
THB	EASTERN WATER RESOURCES -FOREIGN-	8.164.000	918.701,40	834.749,32	0,16
	TISCO FINANCIAL GROUP PUBLIC COMPANY	1.263.000	595.098,05	682.802,35	0,13
	Totaal THAISE BAHT		1.513.799,45	1.517.551,67	0,29
TWD	HON HAI PRECISION IND -TOEKENNINGSRECHT 020609	2.399.500	0,00	870.730,37	0,17
	Totaal NEW TAIWAN DOLLAR		0,00	870.730,37	0,17
USD	ABN NV -CALL 08-300609- (HINDUJA VENTURES)	294.667	1.991.523,35	1.090.267,90	0,21
	ASIA PACIFIC FUND II LP3 -CALL USD-	15	248.145,05	316.181,55	0,06
	BNP PARIBAS -WARRANT 07-010410- (XL TELECOM AND ENERGY)	195.298	1.020.238,06	222.639,72	0,04
	CLSA FINANCE -CALL 05-191010- (MAHANAGAR)	800.000	2.042.806,92	1.672.000,00	0,31
	CLSA FINANCE -CALL 08-020513- (GUJARAT ALKALIES AND CHEMICALS)	340.000	1.551.205,93	741.200,00	0,14
	CLSA FINANCE -WARRANT 07-290512- (RAJ TELEVISION NETWORK)	112.100	880.914,28	118.859,63	0,02
	JKC CHINA VALUE -B CAP-	27.480	999.999,97	999.999,97	0,17
	TARGET ASIA LUX -A CAP-	16.700	3.842.332,18	3.423.667,00	0,61
	VIETNAM OPPORTUNITY GROWTH -CAP-	1.500	1.500.000,00	610.680,00	0,10
	Totaal US DOLLAR		14.077.165,74	9.195.495,77	1,66
	Totaal Overige Effecten		16.203.543,07	12.270.817,94	2,25
	Totaal Effectenportefeuille		486.470.776,16	491.616.481,29	93,70

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Geografische spreiding (in percentage van de totale nettoactiva)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
INDIA	61.192.343,40	11,67
TAIWAN	58.732.053,64	11,19
ZUID-KOREA	53.809.293,95	10,26
KAAIMANEILANDEN	48.401.785,15	9,23
INDONESIË	47.051.771,03	8,97
HONGKONG	45.596.066,20	8,69
BERMUDA-EILANDEN	40.008.624,14	7,63
CHINA	36.485.656,52	6,95
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA	24.307.448,57	4,63
THAILAND	18.962.500,79	3,61
SINGAPORE	17.435.589,39	3,32
MALEISIË	12.407.207,33	2,36
OVERIGE	27.226.141,18	5,19
<i>FILIPPIJNEN</i>	<i>7.380.003,50</i>	<i>1,41</i>
<i>LUXEMBURG</i>	<i>5.034.346,97</i>	<i>0,96</i>
<i>VERENIGD KONINKRIJK</i>	<i>4.621.469,54</i>	<i>0,88</i>
<i>NEDERLANDSE ANTILLEN</i>	<i>3.259.750,00</i>	<i>0,62</i>
<i>MAURITIUS</i>	<i>2.042.504,52</i>	<i>0,39</i>
<i>BANGLADESH</i>	<i>1.399.477,96</i>	<i>0,27</i>
<i>NEDERLAND</i>	<i>1.312.907,62</i>	<i>0,25</i>
<i>AUSTRALIË</i>	<i>1.206.531,07</i>	<i>0,23</i>
<i>EILAND MAN</i>	<i>969.150,00</i>	<i>0,18</i>
Totaal Effectenportefeuille	491.616.481,29	93,70



ASIA PACIFIC PERFORMANCE

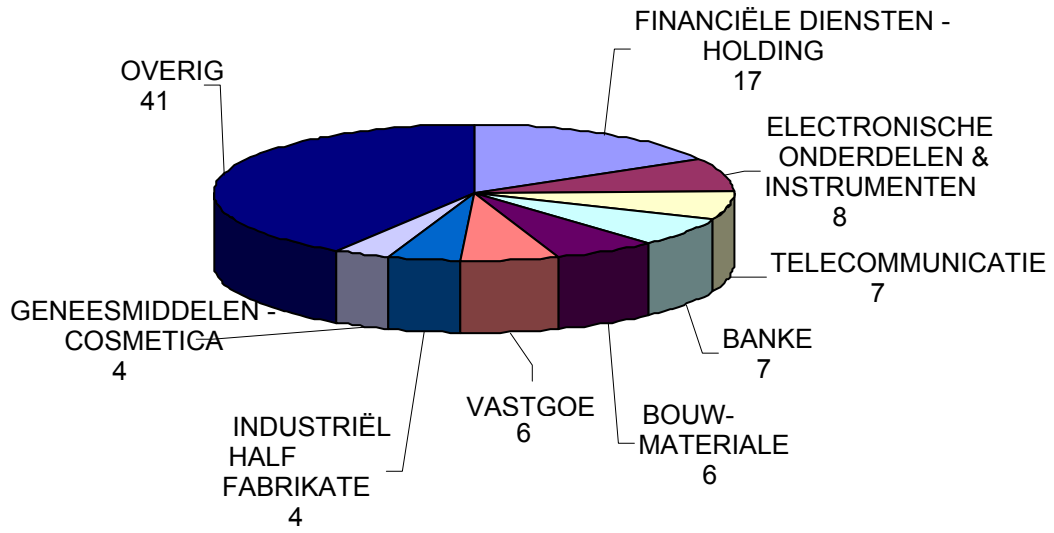
Sectorale spreiding (in percentage van de totale nettoactiva)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
FINANCIËLE DIENSTEN - HOLDINGS	81.839.000,04	15,59
ELEKTRONISCHE ONDERDELEN EN INSTRUMENTEN	38.073.105,01	7,26
TELECOMMUNICATIEDIENSTEN	34.714.068,59	6,61
BANKEN	33.257.981,65	6,34
BOUWMATERIALEN	31.664.623,37	6,04
VASTGOED	30.643.075,38	5,84
INDUSTRIËLE HALFFABRIKATEN	21.822.091,90	4,16
GENEESMIDDELEN - COSMETICA	17.916.334,99	3,41
OVERIGE	201.686.200,36	38,45
<i>TEXTIEL EN KLEDING</i>	16.746.456,29	3,19
<i>MATERIEL ELECTRIQUE – ELECTRONIQUE</i>	16.145.556,73	3,08
OVERHEDEN	13.998.954,39	2,67
VERVOER & VERKEER	12.676.521,63	2,42
INFORMATICA & INTERNET	11.813.329,26	2,25
OLIE & AFGELEIDE PRODUCTEN	11.726.937,52	2,24
DIVERSEN	11.122.066,27	2,12
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	10.698.697,78	2,04
INFORMATICA - WEERGAVE	10.481.623,12	2,00
DIVERSE VENNOOTSCHAPPEN	9.836.297,33	1,87
RECREATIE EN TOERISME	8.875.535,58	1,69
MECHANISCHE CONSTRUCTIE	8.419.892,64	1,60
WEGVOERTUIGEN	8.260.121,24	1,57
BELEGGINGSVENNOOTSCHAPPEN (ICB, GBF)	7.429.230,15	1,42
CHEMISCHE PRODUCTEN	6.163.889,12	1,17
ENERGIEBRONNEN	5.703.843,13	1,09
DIVERSE DIENSTEN	5.238.793,00	1,00
DRANKEN EN TABAKSWAREN	4.889.054,87	0,93
LANDBOUW & VISVANGST	4.280.503,58	0,82
DISTRIBUTIE	3.736.065,43	0,71
UITRUSTING EN DIENSTEN ENERGIEPROD.	3.611.476,06	0,69
NON-FERROMETALEN	3.287.980,49	0,63
EDELE METALEN EN EDELSTENEN	2.636.094,53	0,50
DIVERSE CONSUMPTIEGOEDEREN	990.846,97	0,19
RADIO / TELEVISIE - UITGEVERIJ	921.625,40	0,18
ZEEVERVOER	739.737,69	0,14
VOEDING EN ONDERHOUDSPRODUCTEN	455.459,11	0,09
BOSBOUWPRODUCTEN EN PAPIER	407.388,65	0,08
LUCHTVERVOER	392.222,40	0,07
Totaal Effectenportefeuille	491.616.481,29	93,70

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Sectorale spreiding
(in percentage van de totale nettoactiva)

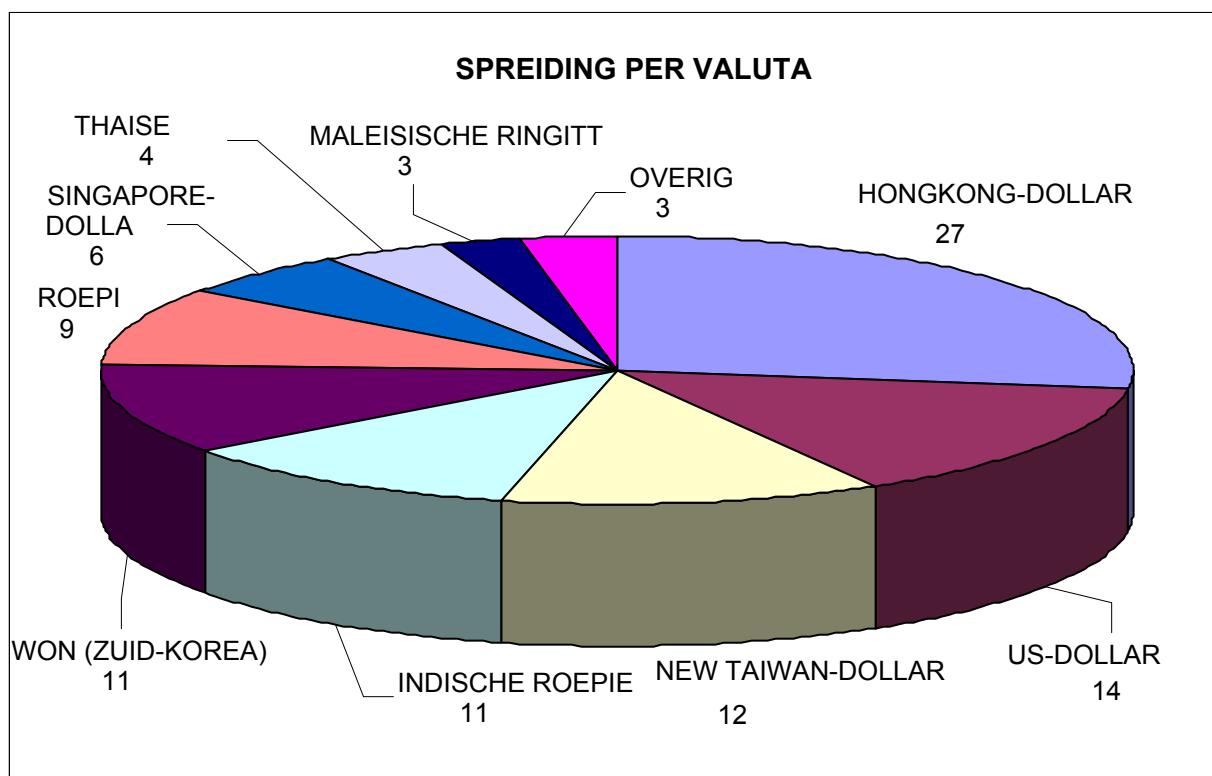
SECTORALE SPREIDING



ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Spreiding per valuta (in percentage van de totale nettoactiva)

	BEDRAGEN IN USD	% TOTALE NETTOACTIVA
HONGKONG-DOLLAR	134.131.612,44	25,56
US DOLLAR	70.191.418,39	13,38
NEW TAIWAN DOLLAR	58.732.053,64	11,19
INDISCHE ROEPIE	54.503.432,96	10,39
WON (ZUID-KOREA)	53.809.293,95	10,26
ROEPIA	46.074.315,16	8,78
SINGAPORE-DOLLAR	28.048.537,12	5,35
THAISE BAHT	18.962.500,79	3,61
MALEISISCHER RINGGIT	12.407.207,33	2,36
OVERIGE	14.756.109,51	2,82
<i>FILIPPIJNSE PESO</i>	7.380.003,50	1,41
<i>POND STERLING</i>	5.649.688,89	1,08
<i>AUSTRALISCHE DOLLAR</i>	1.206.531,07	0,23
<i>CHINESE YUAN</i>	519.886,05	0,10
Totaal Effectenportefeuille	491.616.481,29	93,70



ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen in het aantal aandelen van 1 januari tot 30 juni 2009

		AANTAL AANDELEN
Aandelen in omloop aan het begin van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	1.813.895,000
	B-klasse USD Institutionelen	3.428.275,406
	C-klasse EUR Particulieren	2.079.811,176
	D-klasse USD Particulieren	10.190.145,570
Aandelen uitgegeven in de loop van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	54.790,000
	B-klasse USD Institutionelen	107.810,278
	C-klasse EUR Particulieren	1.253.453,912
	D-klasse USD Particulieren	1.203.062,098
Aandelen terugbetaald in de loop van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	86.357,000
	B-klasse USD Institutionelen	29.663,000
	C-klasse EUR Particulieren	258.475,108
	D-klasse USD Particulieren	1.571.682,791
Aandelen in omloop aan het einde van de periode	A-klasse EUR Institutionelen	1.782.328,000
	B-klasse USD Institutionelen	3.506.422,684
	C-klasse EUR Particulieren	3.074.789,980
	D-klasse USD Particulieren	9.821.524,877

Termijnwissels per 30 juni 2009

VERVALDATUM	VALUTA AANKOOP / VERKOOP	NOMINAAL AANKOOPBEDRAG	NOMINAAL VERKOOPBEDRAG	WISSELKOERS	NIET-GEREALISEERDE WINST / VERLIES (IN USD)
31/07/2009	EUR / USD	37.595.053,66	52.900.000,00	0,7107	-61.109,70
31/07/2009	EUR / USD	63.250.657,38	89.000.000,00	0,7107	-102.812,17
				Totaal	-163.921,87

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 (EN DEVISE)
31.12.05	8.184.113,000	193.905.355,79	23,69 USD
30.06.06 (*)	4.510,000 Kl. A EUR Inst.	299.087.712,85	19,33 Kl. A EUR Inst.
	2.342.136,000 Kl. B USD Inst.		24,82 Kl. B USD Inst.
	1.094.197,497 Kl. C EUR Part.		19,29 Kl. C EUR Part.
	8.639.367,000 Kl. D USD Part.		24,81 Kl. D USD Part.
31.12.06	1.460.158,000 Kl. A EUR Inst.	466.196.425,52	23,47 Kl. A EUR Inst.
	2.515.446,000 Kl. B USD Inst.		30,84 Kl. B USD Inst.
	1.431.799,631 Kl. C EUR Part.		23,49 Kl. C EUR Part.
	9.732.483,266 Kl. D USD Part.		30,73 Kl. D USD Part.
30.06.07	1.575.188,000 Kl. A EUR Inst.	606.992.353,68	27,94 Kl. A EUR Inst.
	2.809.471,000 Kl. B USD Inst.		37,07 Kl. B USD Inst.
	1.812.960,385 Kl. C EUR Part.		27,83 Kl. C EUR Part.
	10.190.136,974 Kl. D USD Part.		36,87 Kl. D USD Part.
31.12.07	1.661.641,000 Kl. A EUR Inst.	754.602.653,43	32,35 Kl. A EUR Inst.
	2.948.721,020 Kl. B USD Inst.		43,85 Kl. B USD Inst.
	2.243.900,982 Kl. C EUR Part.		32,06 Kl. C EUR Part.
	10.150.201,302 Kl. D USD Part.		43,50 Kl. D USD Part.
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.

(*) Oprichting van 4 aandelenklassen op 9 juni 2006

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Kosten- en provisiepercentages

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Van 1 januari tot 30 juni 2009

Zonder prestatieprovisie

A-klasse EUR Inst.

B-klasse USD Inst.

C-klasse EUR Part.

D-klasse USD Part.

1,14%

1,14%

1,14%

1,14%

1,14%

Met prestatieprovisie

A-klasse EUR Inst.

B-klasse USD Inst.

C-klasse EUR Part.

D-klasse USD Part.

1,14%

1,14%

1,14%

1,14%

1,14%

Portefeuilleomloop

(« Portfolio Turnover Rate »)

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Van 1 januari tot 30 juni 2009

94,34%

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Toelichtingen bij de financiële staten per 30 juni 2009

TOELICHTING 1 - BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN METHODES

a) Waardering van de effectenportefeuille

- 1) Alle effecten die verhandeld worden op of genoteerd zijn aan een effectenbeurs, worden gewaardeerd tegen de laatst bekendgemaakte koers beschikbaar op de waarderingsdag in kwestie;
- 2) De effecten verhandeld op andere gereguleerde, erkende, openbare en normaal functionerende markten die vergelijkbare garanties bieden, worden gewaardeerd tegen de laatst gepubliceerde koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in kwestie;
- 3) De aandelen of participatiebewijzen van instellingen voor collectieve belegging worden gewaardeerd op basis van hun meest recente netto-inventariswaarde;
- 4) De geldmarktinstrumenten en alle andere vastrentende waarden waarvan de resterende looptijd minder dan 3 maanden bedraagt, zullen gewaardeerd worden op basis van hun afschrijvingswaarde.
- 5) Indien effecten in portefeuille op de waarderingsdag niet verhandeld worden op of genoteerd zijn aan een erkende, openbare en normaal functionerende beurs of andere gereguleerde markt, of als voor effecten die wel verhandeld worden op of genoteerd zijn aan een dergelijke beurs of andere markt, de conform de bepalingen sub (1) of (2) hiervoor vastgestelde prijs niet representatief is voor de reële waarde van deze effecten, zullen die effecten gewaardeerd worden op basis van een voorzichtige schatting van hun vermoedelijke realisatiewaarde die te goeder trouw wordt vastgesteld.

b) Gerealiseerde nettowinst of gerealiseerd nettoverlies op beleggingen

De winst of het verlies gerealiseerd bij de verkoop van effecten wordt berekend op basis van de gemiddelde aankoopprijs van de verkochte effecten.

In de winsten gerealiseerd op beleggingen in Thailand is de *Capital Gain Tax* van 15% die in dat land van kracht is, verrekend.

c) Omzetting 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 op de balansdatum geldende wisselkoers (toelichting 2).

De inkomsten en kosten in andere valuta's dan de USD worden omgerekend naar USD volgens de wisselkoers geldend op de betaaldatum.

d) Aanschaffingsprijs 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 geldend op de dag van de aankoop.

e) Wijziging van de niet-gerealiseerde winst/verlies op beleggingen

De wijziging van de niet-gerealiseerde winst/verlies op beleggingen op het einde van de verslagperiode is eveneens opgenomen in het bedrijfsresultaat.

Op de niet-gerealiseerde winst op beleggingen in Thailand wordt een bedrag ten belope van 15% geprovisioneerd voor de te betalen *Capital Gain Tax*.

f) Betaalde dividenden

In de betaalde dividenden is de bronheffing verrekend.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Toelichtingen bij de financiële staten per 30 juni 2009 (vervolg)

TOELICHTING 2 - WISSELKOERSEN OP 30 JUNI 2009

1 USD =	1,243234 AUD	1 USD =	48,305011 PHP
1 USD =	0,604296 GBP	1 USD =	1,452751 SGD
1 USD =	7,750044 HKD	1 USD =	34,035032 THB
1 USD =	10.235,001600 IDR	1 USD =	32,936515 TWD
1 USD =	48,105025 INR	1 USD =	0,711313 EUR
1 USD =	1.285,750009 KRW		
1 USD =	3.539531 MYR		

TOELICHTING 3 - TE BETALEN BELASTINGEN EN KOSTEN

Beheersprovisie (toelichting 5)	1.789.380,74	USD
Distributieprovisie (toelichting 7)	931.843,64	USD
Provisie voor de depotbank	315.789,37	USD
Taxe d'abonnement (toelichting 6)	50.087,25	USD
Overige kosten	154.998,31	USD
Totaal	<u>3.242.099,31</u>	USD

TOELICHTING 4 – PROVISIES VOOR 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% ten behoeve van de tussenpersonen die de aandelen van de SICAV commercialiseren.

TOELICHTING 5 – BEHEERS- EN PRESTATIEPROVISIES

De SICAV betaalt aan de Beheersmaatschappij een vergoeding onder de vorm van een provisie die maximaal 1,55% per jaar bedraagt en wordt berekend op de gemiddelde nettoactiva van de SICAV . Deze provisie wordt elk kwartaal ingehouden.

Bovendien zal de SICAV aan de Beheersmaatschappij op het einde van elk boekjaar een prestatieprovisie betalen ten bedrage van 15% van de overprestatie van de SICAV in vergelijking met de referentie-index MSCI AC (All Countries) Asia ex Japan in USD voor alle klassen. Men spreekt van een overprestatie van de netto-inventariswaarde (« NIW ») van de SICAV ten opzichte van de referentie-index als de NIW van de laatste Waarderingsdag van de lopende verslagperiode hoger is dan de NIW van de laatste Waarderingsdag van de vorige verslagperiode (« Referentie-NIW ») en als deze stijging groter is dan die van de referentie-index.

Voor de periode van 1 januari t/m 30 juni 2009 werd geen prestatievergoeding geprovisioneerd.

De Beheersmaatschappij neemt alle vergoedingen ten behoeve van de beheerders voor haar rekening.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Toelichtingen bij de financiële staten per 30 juni 2009 (vervolg)

TOELICHTING 6 – ‘TAXE D’ABONNEMENT’

Krachtens de vigerende wetgeving en reglementering is de SICAV in Luxemburg onderworpen aan de ‘taxe d’abonnement’ (abonnementstaks) die elk kwartaal verschuldigd is en wordt berekend op basis van de nettoactiva van de SICAV aan het einde van elk kwartaal; de taks bedraagt 0,05% per jaar voor de aandelenklassen C en D bestemd voor particuliere beleggers, en 0,01% per jaar voor de aandelenklassen A en B bestemd voor institutionele beleggers.

Aangezien de SICAV geregistreerd is in België, is zij echter onderworpen aan een taks tegen een jaartarief van 0,08%, die voor 2009 wordt berekend op basis van de waarde van de in België verdeelde aandelen, zoals vastgesteld op 31 december 2008.

TOELICHTING 7 - DISTRIBUTIEPROVISIE

Voor de berekening van de distributieprovisie wordt een verschillend tarief toegepast per type belegger:

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

Deze provisie is elk kwartaal verschuldigd en wordt berekend op basis van de waarde van de gemiddelde nettoactiva van de respectieve aandelenklasse tijdens het betreffende kwartaal en van het aantal aandelen (uitstaand bedrag) ingeschreven op naam van de betrokken distributeur.

TOELICHTING 8 - EFFECTENLENINGEN

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 transacties.

Op 30 juni 2009 bedroeg de waarde van de door de SICAV Asia Pacific Performance uitgeleende effecten EUR 52.484.348,73.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
CNY	CHINA COMMUNICATION	437.000		
	CHINA LIFE INSURANCE	1.050.000		
	SHANGAI ELECT GRP H	348.000	1.326.000	
	ZIJIN MINING GROUP H		1.448.000	
GBP	BEXIMCO 200509		2.409.400	
	BEXIMCO PHARMA GDR			481.880
	STANDARD CHARTERED – N	148.789	58.700	
HKD	ALIBABA COM LTD	1.200.000		
	ANHUI CONCH H		82.000	
	BANK OF CHINA H	5.163.000		
	BANK OG EAST ASIA	678.200	678.200	
	BEIJING CAPITAL LAND	3.500.000	1.000.000	
	BEIJING ENTREPRISES	36.500		
	BELLE INTL HLDGS	2.427.000		
	BENGANG STEEL-B -	1.257.900		
	BOC HONG KONG LTD		106.500	
	C C LAND HOLDINGS	4.194.000	4.194.000	
	CHEUNG KONG HOLDINGS	50.000	48.000	
	CHINA AGRI-INDUST		1.871.000	
	CHINA CITIC BANK		2.697.000	
	CHINA COAL ENERGY H		2.901.000	
	CHINA COMMUNICATIONS	4.324.000	1.785.000	
	CHINA CONSTRUCT BK	1.070.000		
	CHINA COSCO –H-		850.000	
	CHINA EVERBRIGHT LTD	430.000		
	CHINA EVERBRIGHT INT		1.200.000	
	CHINA METAL REC	4.110.000		
	CHINA MOBILE LTD	148.500	137.000	
	CHINA MOLYBDENUM CO		2.321.000	
	CHINA NATIONAL BLDG		370.000	
	CHINA OILFIELD –H-		274.000	
	CHINA SHANSHUI CEME	1.740.000	1.220.000	
	CHINA SHIPPING CONT	3.500.000	3.500.000	
	CHINA SOUTH LOCOM		1.940.000	
	CHINA STATE CONS INT	400.000	400.000	
	CHINA TELECOM –H-		4.354.000	
	CHINA TRAVEL INTL IN	3.988.000		
	CHINA TING GROUP		3.000.000	
	CHINA ZHONGWANG	3.297.200		
	CHINGQING MACH ELEC	3.630.000		
	CLP HOLDINGS		140.500	
	CNOOC LTD	947.000	156.000	
	COSCO PACIFIC	650.000		
DATANG INTL POWER		2.322.000		
DONGFENG MOTOR GP –H-		1.550.000		
DYNASTY FINE WINES		672.000		

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
HKD	ESPRIT HOLDINGS LTD	1.187.700	80.000	
	GLOBAL BIO-CHEM	700.000		
	GREENTOWN CHINA	1.196.000		
	GUANGZHOU - H -		3.300.000	
	HANG LUNG PROP	692.000	692.000	
	HANG SENG BANK	44.800		
	HARBIN POWER EQUIP	680.000		
	HENDERSON LAND DEVPT		883.000	
	HUADIAN POWER INTL		5.252.000	
	HUTCHISON WHAMPOA	256.000	350.000	
	IND ANS COM BOC - H -	695.000	2.751.000	
	INSPUR INTL	3.425.000		
	JIANGXI COOPER H	1.469.000	1.469.000	
	JU TENG INTL HLDGS		180.000	
	KERRY PROPERTIES		314.000	
	LEE MAN PAPER	5.261.400	1.600.000	
	LENOVO GROUP	5.250.000		
	LI NING COMPANY LTD		1.740.000	
	LIFESTYLE INTL	11.000	386.000	
	MEADVILLE HOLDINGS		300.000	
	MELCO INTL DEV	3.437.000		
	NWS HOLDINGS LTD	55.000		
	PACIFIC ANDES 290509	5.800.000	5.800.000	
	PACIFIC ANDES INTL H	2.900.000		
	PACIFIC BASIN SHIP	1.050.000		
	PETROCHINA CO LTD	938.000	1.872.000	
	PING AN INSURANCE		366.000	
	PORTS DESIGN LTD		261.000	
	POU SHENG INTL	1.450.000		
	SHIMAO PROPERTY HLDG	2.325.000	734.000	
	SHUI ON CONSTRUCTION	26.000	26.000	
	SHUI ON LAND 260509	2.131.000		
	SHUI ON LAND	2.131.000	2.131.000	
	SINO OCEAN LAND		8.703.500	
	SINOCOM SOFTWARE		5.600.000	
	SINOTRANS SHIPPING	1.525.000		
	SOHO CHINA LTD	3.066.000	5.700.000	
	SWIRE PACIFIC LTD – A	126.000		
	TECHTRONIC IND	500.000		
	TENCENT	22.220		
THE LINK REAL ESTATE	805.500			
TIANJIN PORT DEVELOP	2.700.000	540.000		
TIANJIN TIANLIAN H	690.000			
TPV TECHNOLOGY LTD		300.000		
UNI-PRESIDENT CHINA	400.000	425.000		

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
HKD	UNITED LABO INTL		700.000	
	VTECH	100.000	40.000	
	YUE YUEN INDUSTRIAL	873.500		
	ZHUZHOU CSR TIM -H-	289.000	1.594.000	
IDR	ANEKA TAMBANG	11.679.500		
	ATRA AGRO LESTARI	200.000		
	ATRA INTERNATIONAL	1.030.000	2.767.500	
	BAKRIE TELECOM B		18.813.247	
	BANK DANAMON INDO	3.471.127		
	BANK MANDIRI PT TBK	10.126.500		
	BANK RAKYAT INDO.B	6.384.500		
	BAYAN RESOURCES		1.620.000	
	BK DANAMON INDON.	2.095.000	2.095.000	
	BUMI RESOURCES TBK	48.439.000	6.042.000	
	CIPUTRA DEV WRT 06 I		398.250	
	INDOCEMENT TUNGGAL	2.537.000		
	INTL NICKEL INDONES	4.798.000	4.798.000	
	PT JASA MARGA B	13.037.000		
TELEKOM INDONESIA B	500.000	600.000		
TIMAH TBK	5.168.500	12.225.000		
INR	ASHOK LEYLAND DS	143.632		
	BHARAT HEAVY ELEC	23.820	8.135	
	BHARTI AIRTEL LTD	204.710	54.690	
	HERO HONDA MTRS DS	17.040		
	HOUSING DEVELOP FIN	23.000	37.570	
	ICICI BANK		65.740	
	I.C.S.A INDIA LTD	100.000		
	INDIABULLS	1.144.900		
	INDIABULLS REAL EST	1.118.900		
	IVRCL INFRA AND PRO	25.000	25.000	
	LARSEN TOUBRO		43.580	
	MCDOWELL HOLDINGS	24.830		
	MUNDRA PORT AND SEZ	113.800		
	NTPC DS LIMITED		850.000	
	RELIANCE IND -DEMAT-		11.100	
	RENAISSANCE JEWELL.		31.787	
	ROLTA INDIA	257.000	528.800	
	SATYAM COMPUTER		353.000	
SUZLON ENERGY	776.000	775.000		
UNITED BREWERIES DS	353.300			
UNITED PHOSPHORUS	188.000			
UNITED SPIRITIS LTD	341.700			
KRW	CJ CHEILJEDANG		16.990	
	CJ O SHOPPING CO LTD	10.000		
	DIGITECH SYS	89.487		

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
KRW	DOOSAN HEAVY INDUST	10.000	22.800	
	GS ENGINEERING CONST	9.890		
	HANA FINANCIAL GROUP	242.100		
	HANMI PHARMA			-11.220
	HANMI PHARMACEUTICAL		11.781	561
	HANSOL PAPER CO LTD	12.000		
	HYNIX SEMICONDUCTOR	201.610		
	HYUNDAI DEVELOPMENT	29.000		
	HYUNDAI MERCHANT	20.500		
	HUNDAI MOBIS	5.630		
	KB FINANCIAL GRP INC		44.000	
	KOREA INVESTMENT HLD	15.000	58.100	
	KOREA LINE CORP		18.985	
	KOSPI200-SHINH 08-09			213.270
	KT CORP			69.000
	KT G CORP	4.880		
	LG CORP	115.480		
	LG DACOM CORPORATION	13.000		
	LG DISPLAY CO LTD	57.000		
	LG ELECTRONICS	7.400	12.215	
	LG HOUSEHOLD HEALTH	17.190	8.800	
	LS CORP	5.500		
	LG INNOTEK CO LTD		10.500	
	LG INSURANCE CO LTD		73.200	
	LOTTE CONFECTIONERY		420	
	MEGASTUDY CO LTD		11.956	
	MERTITZ FIRE AND MAR	30.000		
	MIRAEASSET SEC	8.000		
	NHN CORP	9.000		
	OCI COMPANY LTD	3.620		
	POSCO	1.770		
	SAMSUNG CORP	12.000		
	SAMSUNG ELECTRONICS	3.700	6.510	
SAMSUNG FIRE AND MAR	670	1500		
SEOUL SEMICONDUCTOR	81.474			
SHINHAN FIN GROUP	85.520	85.520		
MYR	ALLIANCE FINANCIAL		870.000	
	AXIATA GROUP	650.000		
	GAMUDA BHD		850.000	
	GENTING MALAYSIA BHD		800.000	
	KNM GROUP BHD	10.980.500	2.745.700	
	PUBLIC BK 260209		270.200	
	PUBLIC BANK BHD		7.720	7.720
	SELANGOR PROPERTIES	420.000		
	SUPERMAX CORP BHD		1.750.000	
	TENAGA NASIONAL BHD		1.800.000	

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
PHP	AYALA LAND INC		2.780.000	
	BANCO DE ORO-EPCI		750.000	
	MANILA WATER	3.510.000		
	PHILIPPINE LONG DIST		25.000	
	SEMIRARA MINING		896.000	
	SM PRIME HOLDINGS	4.000.000	12.373.172	
SGD	ARA ASSET MANAGEMENT	800.000		
	BUKIT SEMBAWANG EST	222.000		
	CAPITALAND	342.000	97.000	
	CHT HOLDINGS LTD		1.650.000	
	CITY DEVELOPMENTS LT	76.000	76.000	
	COMFORTDELGRO CORP	300.000	1.200.000	
	CSE GLOBAL LTD		640.000	
	DBS GROUP HOLD	43.500		
	DBS GROUP HOLDINGS	87.000	87.000	
	EZION HOLDINGS	1.287.000		
	FRASERS COMMERCIAL D	1.900.000		
	GOLDEN AGRI	7.270.000	6.034.100	
	GOLDEN AGRI RESOUR	12.609.000	5.339.000	
	INDOFOOD AGRI RES		290.000	
	INNOVALUE LIMITED	1.060.000		
	NOBLE GROUP	253.000	1.000.000	
	OLAM INTL	1.608.000	3.010.000	
	RAFFLES EDUCATION 1000		3.418.000	
	SINGAPORE TECHNO		654.000	
	SMRT CORP	220.000	220.000	
	SSH CORP LTD		4.000.000	
	SUNTEC REAL ESTATE	810.000		
	SWIBER HLDGS		600.000	
	TAT HONG HOLDING LTD		140.000	
	TAT HONG WRT 08-13		50.000	
VENTURE CORP LTD	32.000			
WHEELLOCK PROPERTIES	160.000	160.000		
WING TAI HOLDINGS		680.000		
YANLORD LAND GROUP		44.000		
THB	ASIAN PROPERTY		779.000	
	GOLDEN LAND PROP	997.600		
	GOLDEN LAN PROPERTY	2.002.400		
	KASIKORNBANK –NVDR-	1.217.000		
	KRUNGTHAI CARD (175536)	1.030.000		-630.000
	KRUNGTHAI CARD (175843)			630.000
	LAND AND HOUSE NVDR	9.466.000		
	PTT -NVDR-	487.000		
	SIAM COMMCL BK NVDR	1.618.000		
TISCO FIN GRP FOR	1.263.000			
TWD	AU OPTRONICA CORP	546.000		

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Wijzigingen van de effectenportefeuille van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
TWD	CATHAY FINANCIAL		549.000	
	CHINA ECOTEK CORP	110.000	490.000	
	CHINATRUST FIN HLDG	852.000	480.000	
	CHUNGHWA TELECOM		804.988	672.430
	COMPAL ELECTRONICS	7.461.000		
	CONTINENTAL ENGR	1.600.000		
	ELAN MICROELECT	1.105.000		
	EVA AIRWAYS CORP	2.935.000	2.935.000	
	FAGLORY FTZ INVEST	1.643.000		
	FAR EASTEONE TELECOM		383.000	
	FIRST STEAMSHIP CO	360.000		
	GEM TEK TECHNOLOGY	600.000	600.000	
	GOLDSUN DEV CONST		500.000	
	HIGHT TECH COMPUTER		74.000	
	HON HAI PREC DAT	2.399.500		
	HON HAI PRECISION	2.489.000	170.000	
	HUAKU DEVELOPMENT	158.000		
	LITE-ON SEMICOND		822.140	
	LITE-ON TECH	725.000		
	MEDIA TEK INC		38.000	
	PIXART IMAGING INC	233.000		
	RICHTECK TECHNOLOGY	57.000		
	SHIN KING FINANCIAL	2.714.000	5.679.106	
	SILICONWARW PRECISIO	1.717.000		
	ST SHINE OPTICAL	27.000		
	TA CONG BANK	2.500.000		
	TAISHIN FINANCIAL	3.500.000		
	TAIWAN FERTILIZER	404.000	213.000	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	1.135.000	555.000	
	WAFER WORKS CORP	185.000		
YUANTA FINANCIAL HLG	3.110.000	1.100.000		
USD	CHINA DIGITAL TV ADR		73.200	
	DUOYUAN GLBL SP ADR	25.000	25.000	
	FOCUS MEDIA SP ADR	447.300	110.000	
	IFCI-CITIGROUP 06-12	3.175.000		
	INNER MON. YITAI	160.000	140.000	
	JARDINE		98.800	
	LDK SOLAR SP ADR	37.500		
	MINDRAY MEDICAL	69.200		
	NETEASE.COM INC-ADR-	43.700		
	PERFECT WLD SP ADR B	53.000	32.000	
	SHANGHAI FRIEND-B-	1.008.906		
	SUNTECH PWR HLDG ADR		30.100	
	UMP PLC	460.000		

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

*Wijzigingen van de effectenportefeuille
van 1 januari 2009 t/m 30 juni 2009*

Valuta	Beschrijving	Aankopen / Inkomsten	Verkopen / Uitgaven	Attributies
USD	JKC CHINA VALUE B CAP	27.480.076		
	JP MORGAN BINANI CEM		372.324	
	JP MORGAN ON KS OILS	320.000		
	MERRILL LYNCH MCDOWE		24.830	
	NAGARJUNA-CITI 05-12	440.000		
	RELI-MERRILL LYNCH CALL	115.000	30.000	
	STELL-CITIGROUP 04-12	700.000	380.000	
	SULZON-BNP LEPO CALL	650.000	650.000	
	SULZON-CITIGROUP 06-12	175.000		
	UNITECH-CITIGROUP 06-10	1.480.000	700.000	
	US T-BILLS 08-09 (162069)			33.400.000
	US T-BILLS 08-09 (162398)			32.900.000
	US T-BILLS 08-09 (169015)	66.400.000		52.400.000
	US TREASURY 2,00 08-10			19.100.000