



MULTI-MANAGER FUNDS MAANDOVERZICHT
31 december 2011

(Conform Artikel 50, lid 2 Bgfo)

Netto vermogenswaarde	€	24.355.862
Aantal uitstaande participatie		248.449,992
Intrinsieke waarde per participatie	€	98,03

Vermogenssamenstelling	% van nvw
Beleggingsfondsen	102,38%
Bank	-6,23%
Overig	3,85%
Totaal	100,00%

Beleggingsportefeuille	Kostprijs (EUR)	Marktwaaarde (EUR)	%
Absolute Return Strategy SICAV - Directional Managers Class B	19.573.532	17.984.702	73,84%
Absolute Return Strategy SICAV - Market Neutral Class B	7.606.571	6.950.572	28,54%
Totaal Beleggingsfondsen	27.180.103	24.935.274	102,38%

Aan deze opgave kunnen geen rechten worden ontleend. De cijfers zijn niet door de externe accountant gecontroleerd.