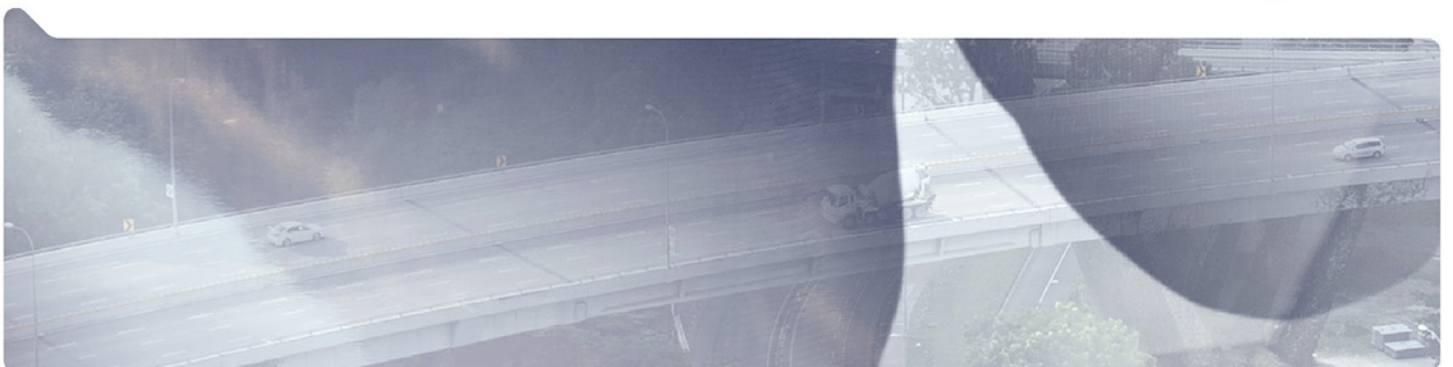




Bijlagen bij jaarverslagen 2023 Achmea IM Fondsen (deel 2)

achmea 
Investment Management



Inhoudsopgave

1.	SFDR Annex informatie	03
2.	Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles	112
3.	Portefeuille overzichten per 31-12-2023	120
3.4.	Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	144
3.6.	Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	167
3.7.	Achmea IM Long Duration Bond Fund	184
4.	Verklaringen van de AIFMD Bewaarder	254

1. SFDR Annex informatie

1.1. Annex 4 Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):

NL0015436411

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 34,82% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **ESG-integratie.** Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- **CO2-reductie.** De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel.** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.

- **CO2-voetafdruk.** De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,31 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO2- reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,25	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	42,55	75,93
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,31	49,30

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en

bestrijding van corruptie en omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,5	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,2	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	2,9	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Duurzame consumtengoederen en detailhandel	1,5	Verenigde Staten

Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,2	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,2	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	1,0	Verenigde Staten
Merck & Co Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,0	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	1,0	Verenigde Staten
Shell PLC	Energie	0,9	Verenigd Koninkrijk
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Accenture PLC	Software & Diensten	0,8	Ierland
Applied Materials Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,8	Verenigde Staten
Adobe Systems Inc	Software & Diensten	0,7	Verenigde Staten
TotalEnergies SE	Energie	0,7	Frankrijk

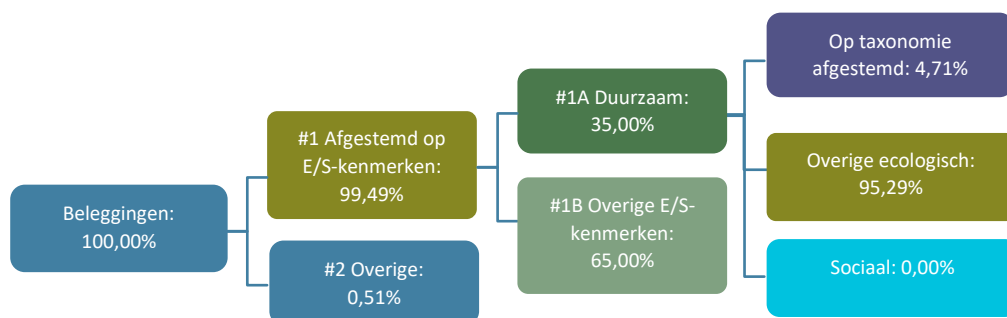


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 34,82%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	10,5
Technologie Hardware & Apparatuur	9,2
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	9,0
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	8,1
Kapitaalgoederen	7,5
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,3
Media & Vermaak	4,7
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	4,6
Banken	4,1
Overig	35,0



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 4,71% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,16% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

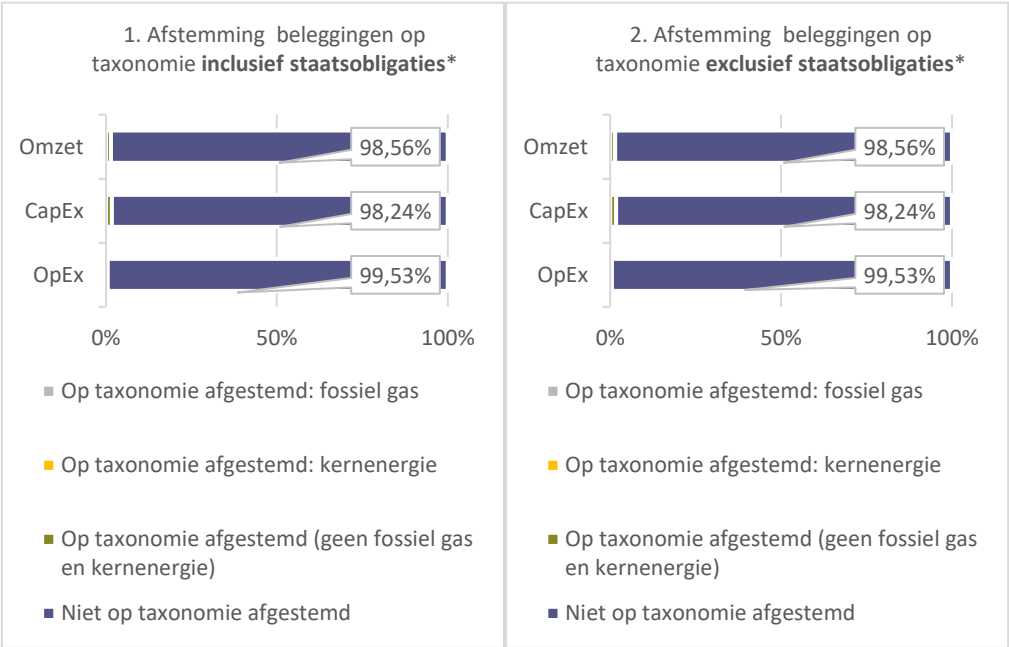
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,38%.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 95,29%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	100,0
Overig	0,0
Derivaten	0,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.2. Annex 4 Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):

NL0015436304

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 33,80% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,31 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,25	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	42,55	75,93
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,31	49,30

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investeringsbedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en

bestrijding van corruptie en omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,3	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,1	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	2,9	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	2,4	Nederland
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoeder en en detailhandel	1,5	Verenigde Staten

Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,2	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,1	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	1,0	Verenigde Staten
Merck & Co Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,9	Verenigde Staten
Shell PLC	Energie	0,9	Verenigd Koninkrijk
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Accenture PLC	Software & Diensten	0,8	Ierland
Applied Materials Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,7	Verenigde Staten
Adobe Systems Inc	Software & Diensten	0,7	Verenigde Staten

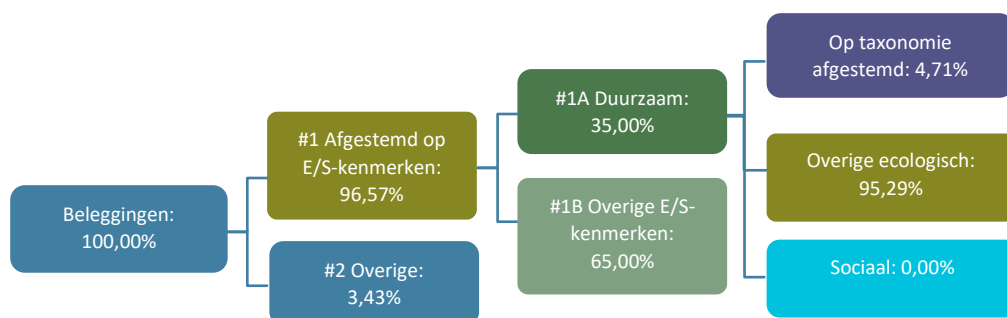


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 33,80%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	10,1
Technologie Hardware & Apparatuur	8,9
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	8,7
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	7,8
Kapitaalgoederen	7,3
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,1
Media & Vermaak	4,6
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	4,4
Banken	4,0
Overig	37,0



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 4,71% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,16% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

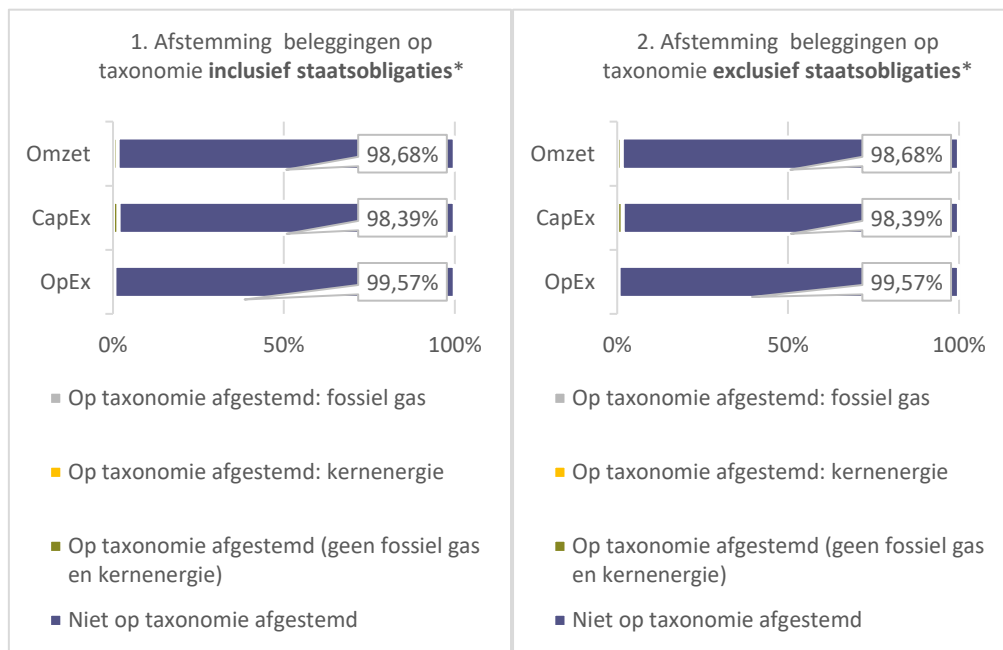
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Faciliterende

activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,35%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 95,29%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	102,8
Overig	9,7
Derivaten	-12,5



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.3. Annex 4 Achmea IM ESG Global Equity Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM ESG Global Equity Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

2221009H1A4TIIVCW953

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 38,23% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
 - CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 34,83 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-42%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.
- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,04	6,93
ESG Profiel Benchmark	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	63,77	98,08
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	34,83	32,63

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gestegen.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en

bestrijding van corruptie en omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	4,0	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	3,6	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoeder en en detailhandel	1,7	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,4	Verenigde Staten

Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,1	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	0,9	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	0,9	Verenigde Staten
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	0,9	Verenigde Staten
Cisco Systems Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	0,8	Verenigde Staten
Johnson & Johnson	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,8	Verenigde Staten
Merck & Co Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,8	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,8	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	0,7	Verenigde Staten
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,7	Verenigde Staten

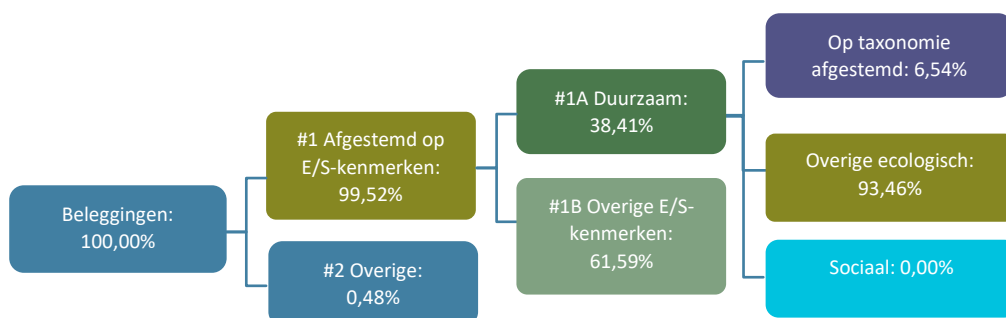


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 38,23%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	10,3
Kapitaalgoederen	7,6
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	7,3
Technologie Hardware & Apparatuur	7,1
Financiële diensten	5,7
Media & Vermaak	5,6
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	5,6
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	5,4
Banken	5,2
Overig	40,1



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 6,54% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,28% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

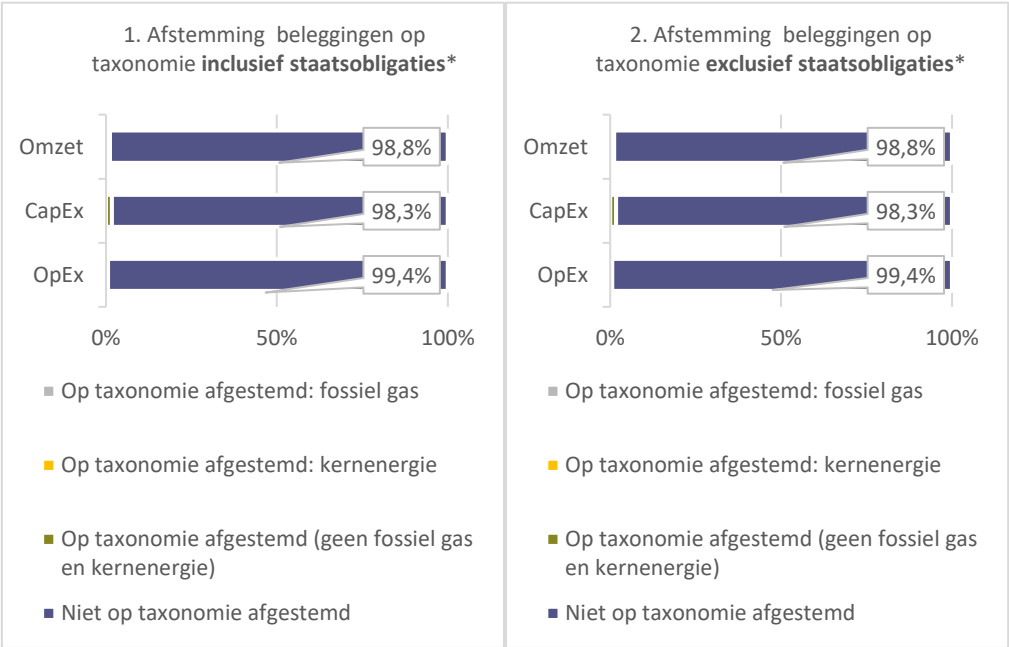
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,44%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 93,46%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	100,0
Overig	0,0
Derivaten	0,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.4. Annex 4 Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Global Enhanced Equity
Fund EUR hedged

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100NQKT4E1JN2DR64

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 34,42% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,54 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,00	6,81
ESG Profiel Benchmark	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	62,68	87,95
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,54	40,27

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en

bestrijding van corruptie en omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,2	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,1	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	2,5	Nederland
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoeder en en detailhandel	2,2	Verenigde Staten

NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,6	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,5	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,2	Verenigde Staten
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	1,1	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	1,0	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,8	Verenigde Staten
Visa Inc	Financiële diensten	0,7	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co	Huishoudelijke en persoonlijke producten	0,7	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,7	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	0,7	Verenigde Staten
Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,6	Verenigde Staten

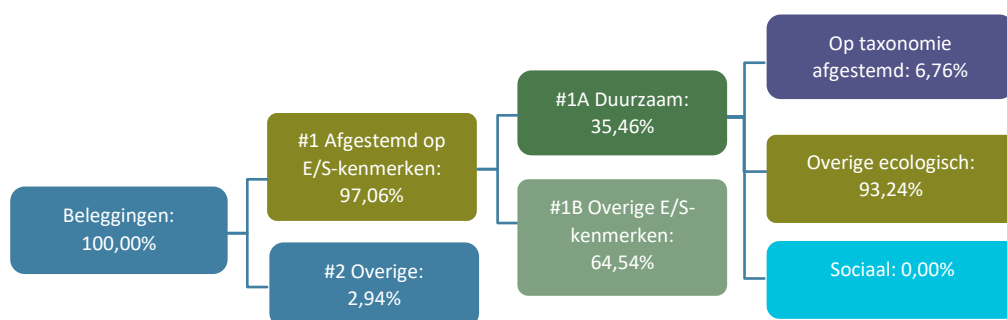


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 34,42%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	9,5
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	7,6
Technologie Hardware & Apparatuur	7,1
Kapitaalgoederen	7,1
Financiële diensten	5,6
Media & Vermaak	5,5
Banken	5,3
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	5,2
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,9
Overig	42,3



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 6,76% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,27% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

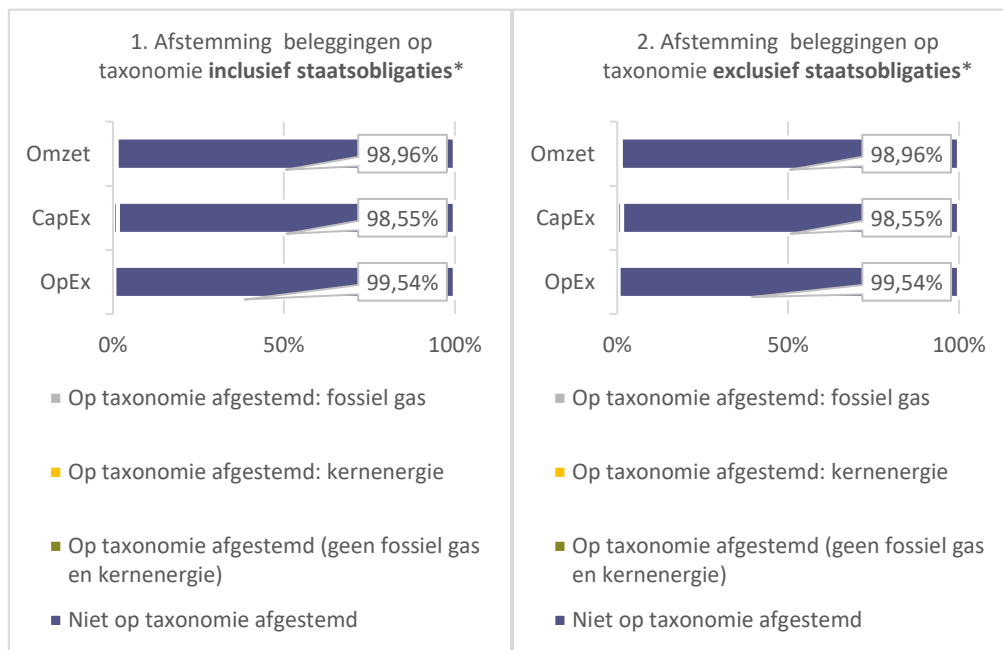
☐ In kernenergie

☒ Nee

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Faciliterende

activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,33%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 93,24%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	97,7
Derivaten	2,3
Overig	0,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.5. Annex 4 Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Investment Grade Credit
Pool EUR hedged

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100A7XCAXPSQXPW86

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 24,52% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document “Uitgangspunten voor MVB”;
- overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document “Uitgangspunten voor MVB”.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00

● *... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?*

- Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● *Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?*

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverzetting, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 1500 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen, green bonds en bedrijfsobligaties te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond raamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in green bonds of via beleggingen in bedrijfsobligaties. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven green bonds en de bedrijfsobligaties voldoen aan de Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en

engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)

Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
---	--	--



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Jpmorgan chase & co VAR 06/05/2030	Financiële instellingen	1,0	Verenigde Staten
European investment bank 3.750% 14/02/2033	Supranationalen	0,8	Luxemburg
Euro stability mechanism 3.000% 15/03/2028	Supranationalen	0,8	Luxemburg
Sabine Pass Liquefaction 4.200% 15/03/2028	Energie	0,7	Verenigde Staten
European union 1.625% 04/12/2029	Supranationalen	0,7	België
Islandsbanki .7500% 25/03/2025	Financiële instellingen	0,7	IJsland
Chubb ina holdings inc 1.375% 15/09/2030	Financiële instellingen	0,6	Verenigde Staten
Coca-cola co/the 2.900% 25/05/2027	Consumentengoederen	0,6	Verenigde Staten
Equinor asa 2.375% 22/05/2030	Energie	0,6	Noorwegen
Toyota motor credit corp 2.400% 13/01/2032	Consumentengoederen	0,5	Verenigde Staten
Jpmorgan chase & co VAR 24/03/2031	Financiële instellingen	0,5	Verenigde Staten
Ventas Realty Lp 3.850% 01/04/2027	Vastgoed	0,5	Verenigde Staten
Kfw 3.250% 24/03/2031	Agentschappen	0,5	Duitsland
European union 2.000% 04/10/2027	Supranationalen	0,5	België
UBS GROUP AG 13/10/2026	Financiële instellingen	0,5	Zwitserland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023



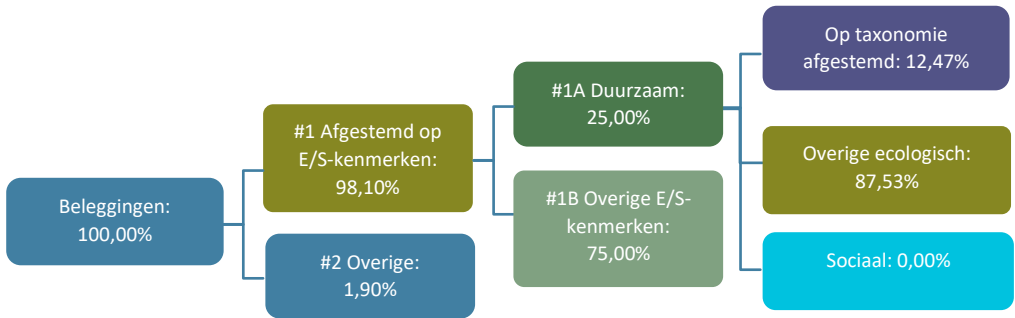
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 24,52%.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

beleggingen in
specifieke activa.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	27,6
Supranationalen	9,3
Gezondheidszorg	7,2
Consumentengoederen	6,5
Energie	6,0
Vastgoed	5,9
Industriële bedrijven	5,9
Nutsvoorzieningen	5,8
Consumenten diensten	4,6
Overig	21,2

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 12,47% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 0,82% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

de criteria
uitgebreide regels
inzake veiligheid en
afvalbeheer.

Bij het beoordelen van de green bonds, die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn, gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxononomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar MSCI en voor green bonds wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxononomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxononomie wordt voor de bedrijfsobligaties gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

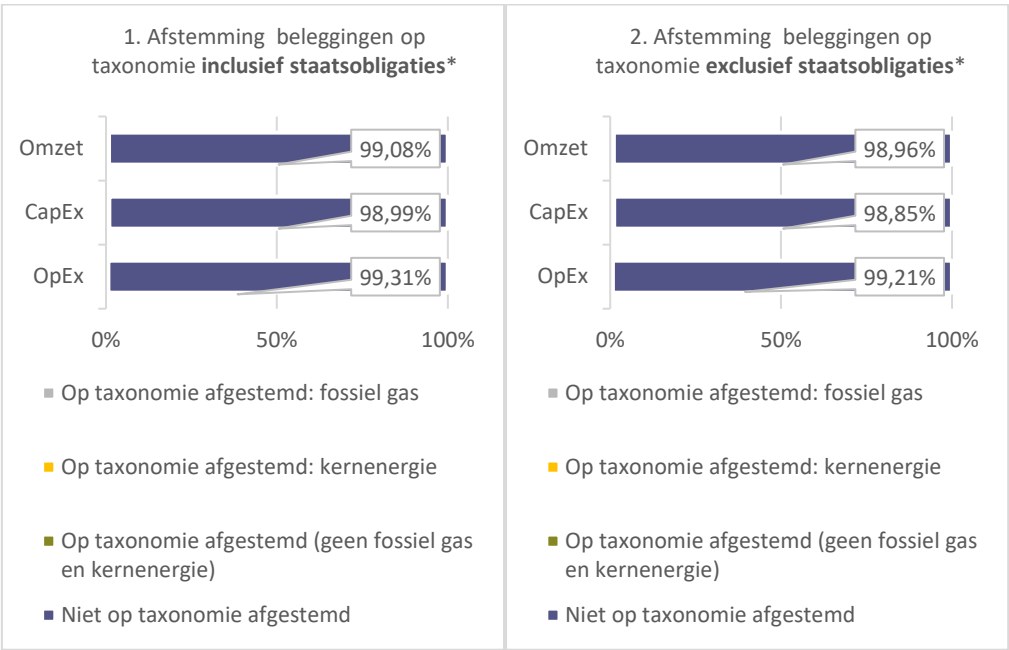
☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

waarin is belegd weergegeven.



**In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,33%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In de voorgaande periode is nog niet gerapporteerd over duurzame bedrijfsobligaties. Daarom kan hiervoor geen vergelijking gemaakt worden met de vorige periode.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 87,53%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	69,7
Derivaten	25,6
Overig	4,7



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.6. Annex 4 Achmea IM Long Duration Bond Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Long Duration Bond Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 2221000H2D3BC85SE911

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 6,60% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- Doelinvesterings. Dit Fonds belegt voor minimaal 2% in green bonds die voldoen aan de

definitie van 'duurzame belegging' volgens de SFDR en het onafhankelijke beoordelingsraamwerk van de Beheerder. Dit beoordelingsraamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Ook wordt tijdens de investeringsperiode de kwaliteit van de Green Bonds gemonitord. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.

• Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die structureel de normen van het VN Global Compact schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

• Percentage green bonds. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer. Op basis van de impactrapportages volgen we of de beoogde doelen worden gefinancierd en of er adequaat over impact wordt gerapporteerd.

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2023 6,60%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

• Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	6,60	6,33
Vermeden CO2 emissie (**)	4.570	1

(**) In 2023 is de wijze waarop de jaarlijkse vermeden CO2-emissies per miljoen geïnvesteerde euro berekend wordt, gewijzigd.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het gemiddelde percentage green bonds is gestegen.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.
- Omdat de berekening is aangepast, is er dit jaar geen historische vergelijking voor vermeden CO2-emissie.

● *Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?*

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 4570 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● *Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?*

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, doelinvesteringen en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

		richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France Government Bond OAT 4,5% 25/04/2041	Overheden	4,1	Frankrijk
France (Govt of) 1.250% 25/05/2036	Overheden	3,4	Frankrijk
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	Overheden	3,1	Frankrijk
France (govt of) 1.250% 25/05/2034	Overheden	2,9	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 15/08/2046	Overheden	2,8	Duitsland
Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	Overheden	2,8	Duitsland
France (Govt of) 3.250% 25/05/2045	Overheden	2,7	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 04/07/2044	Overheden	2,7	Duitsland
France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	Overheden	2,5	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 1.250% 15/08/2048	Overheden	2,4	Duitsland
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 04/07/2040	Overheden	2,4	Duitsland
France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	Overheden	2,2	Frankrijk
France (govt of) 2.000% 25/05/2048	Overheden	2,2	Frankrijk
Bundesrepub. deutschland 0% 15/05/2036	Overheden	2,2	Duitsland
France (govt of) 1.500% 25/05/2050	Overheden	2,0	Frankrijk

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

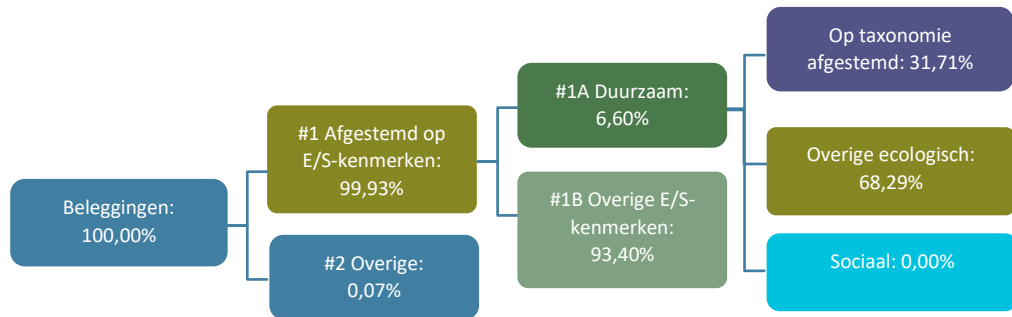


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 6,60%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	99,3
Supranationals	0,7
Overig	0,1

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 31,71% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Bij het beoordelen van green bonds gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er

inzake veiligheid en afvalbeheer.

steeds meer informatie beschikbaar zal komen. Er is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd op het gerapporteerde percentage.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

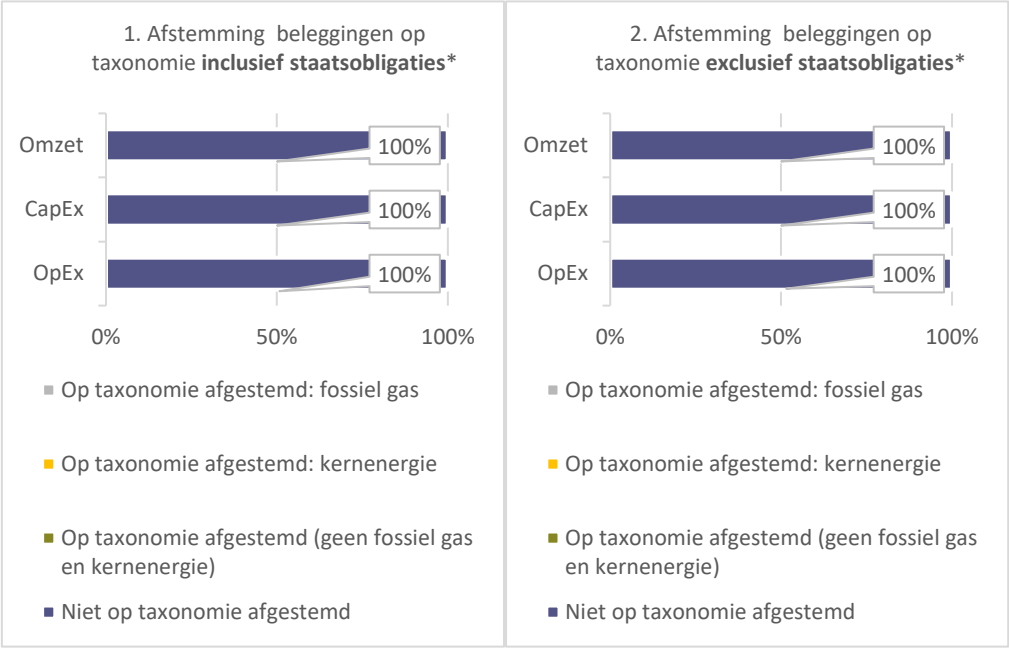
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gestegen.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 68,29%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	100,0
Overig	0,0

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

1.7. Annex 4 Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Global High Yield Fund
EUR hedged

Internationaal
effectenidentificatie-
nummer (ISIN):

NL0015436387

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 14,62% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;

- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;

- producenten van tabaksproducten;

- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';

- overheden van landen:

- o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;

- o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 139,54 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-47%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO2- reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	207,09	249,60
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	286,75	316,61
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	139,54	162,51

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 1647 ton.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen, green bonds en bedrijfsobligaties te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond raamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in green bonds of via beleggingen in bedrijfsobligaties. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven green bonds en de bedrijfsobligaties voldoen aan de Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet

van beleggings-
beslissingen op
duurzaamheids-
factoren die verband
houden met
ecologische en sociale
thema's en
arbeidsomstandig-
heden, eerbiediging
van de
mensenrechten en
bestrijding van
corruptie en
omkoping.

meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-
halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Wi Treasury N/B 2.875% 15/08/2028	Overheden	1,2	Verenigde Staten
Us Treasury N/B 1.500% 15/08/2026	Overheden	0,7	Verenigde Staten
Baffinland iron corp/lp 8.750% 15/07/2026	Basismaterialen	0,7	Canada
Wi treasury n/b 3.8750% 30/09/2029	Overheden	0,7	Verenigde Staten
Us treasury n/b 2.250% 15/02/2027	Overheden	0,6	Verenigde Staten
Nfp corp 6.875% 15/08/2028	Financiële diensten	0,6	Verenigde Staten
Titan Acq/Co-Borrower 7.750% 15/04/2026	Industriële bedrijven	0,6	Canada
Transdigm inc 01/05/2029	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten
Hub International Ltd 7.000% 01/05/2026	Financiële instellingen	0,4	Verenigde Staten
Tenet healthcare corp 6.125% 01/10/2028	Gezondheidszorg	0,4	Verenigde Staten
Wi treasury n/b 2.750% 30/06/2025	Overheden	0,4	Verenigde Staten
Engineered machinery hol FRN 21/05/2029	Industriële bedrijven	0,4	Verenigde Staten
Transdigm Inc 6.250% 15/03/2026	Industriële bedrijven	0,4	Verenigde Staten
Dornoch debt merger sub 6.625% 15/10/2029	Consumentengoederen	0,4	Verenigde Staten
Carnival corp 5.750% 01/03/2027	Consumenten diensten	0,4	Panama

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023



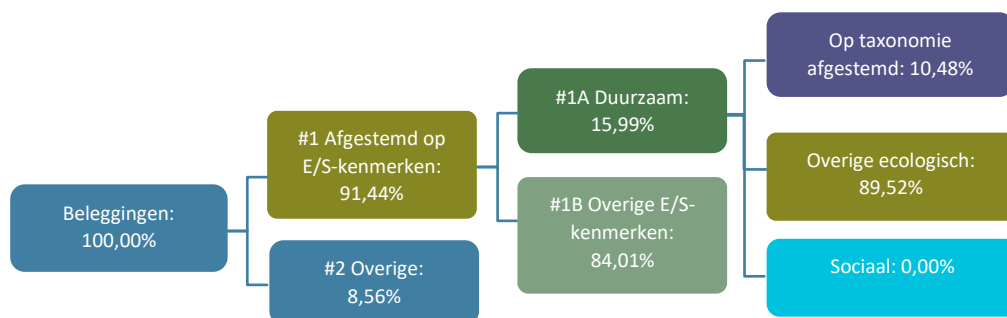
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 14,62%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.



Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Consumenten diensten	20,5
Industriële bedrijven	15,5
Consumentengoederen	9,1
Gezondheidszorg	8,6
Basismaterialen	6,1
Technologie	6,1
Telecommunicatie	5,6
Energie	5,4
Overheden	3,7
Overig	19,5



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 10,48% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 0,78% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Bij het beoordelen van de green bonds, die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn, gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels

inzake veiligheid en afvalbeheer.

MSCI en voor green bonds wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de bedrijfsobligaties gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

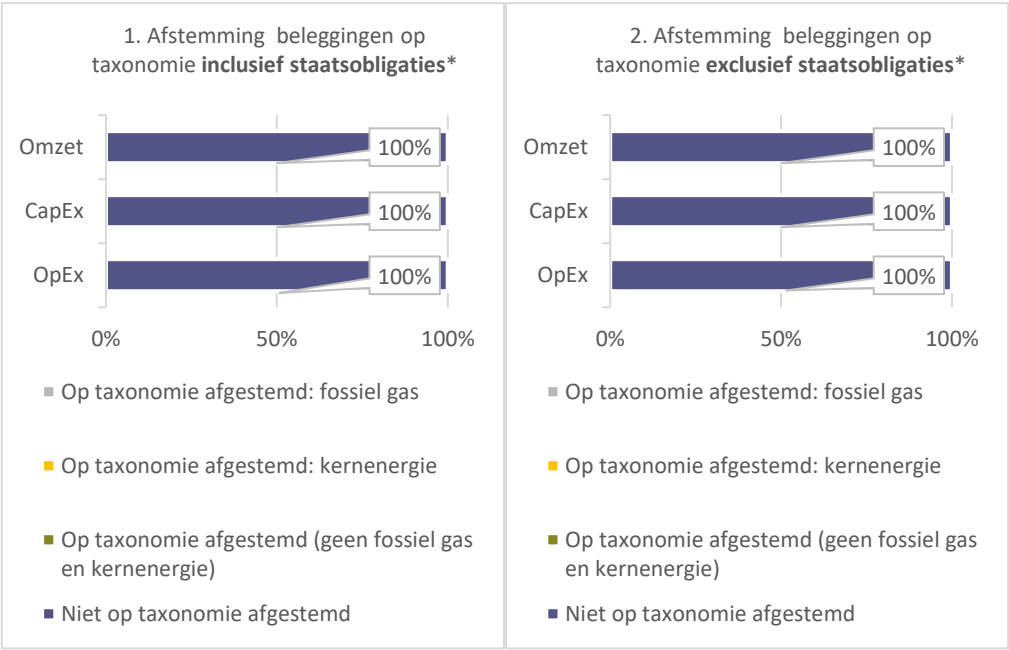
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaall uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende

activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In de voorgaande periode is nog niet gerapporteerd over duurzame bedrijfsobligaties. Daarom kan hiervoor geen vergelijking gemaakt worden met de vorige periode.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 89,52%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	94,5
Derivaten	3,0
Overig	2,5



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.8. Annex 4 Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM (LC) Emerging Markets
Debt Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100HT8Z367B7AKS08

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. Uitgesloten zijn overheden van landen:

- waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00

● **... en in vergelijking tot voorgaande perioden?**

- Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het Fonds heeft over 2023 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2023 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing. De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights hebben betrekking op beleggingen in ondernemingen. In dit fonds wordt uitsluitend belegd in staatsobligaties.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
----------------------	--------	----------	------

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel

beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

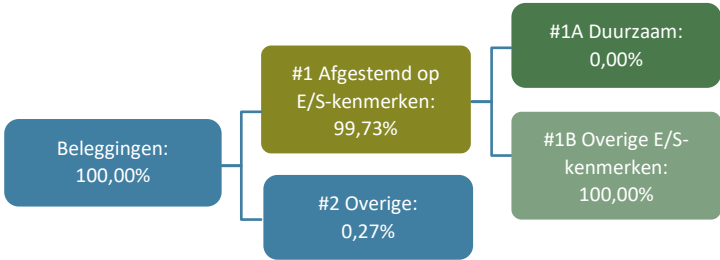
Letra tesouro nacional ZC 01/01/2026	Overheden	1,8	Brazilië
Nota Do Tesouro Nacional 10.00% 01/01/2027	Overheden	1,7	Brazilië
Republic Of South Africa 10.50% 21/12/2026	Overheden	1,7	Zuid-Afrika
Letra tesouro nacional ZC 01/07/2026	Overheden	1,6	Brazilië
Nota do Tesouro Nacional 10.00% 01/01/2025	Overheden	1,5	Brazilië
Mex Bonos Desarr Fix Rt 5.750% 05/03/2026	Overheden	1,5	Mexico
Nota do tesouro nacional 10.00% 01/01/2029	Overheden	1,5	Brazilië
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.750% 29/05/2031	Overheden	1,5	Mexico
Republic of South Africa 8.000% 31/01/2030	Overheden	1,4	Zuid-Afrika
Letra tesouro nacional ZC 01/07/2025	Overheden	1,3	Brazilië
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.500% 03/06/2027	Overheden	1,2	Mexico
Republic of South Africa 8.750% 28/02/2048	Overheden	1,2	Zuid-Afrika
Republic Of South Africa 8.250% 31/03/2032	Overheden	1,1	Zuid-Afrika
Indonesia government 6.375% 15/04/2032	Overheden	1,1	Indonesië
Mex bonos desarr fix rt 8.000% 05/09/2024	Overheden	1,0	Mexico

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Overheden	95,7
Andere overheden	4,0
Overig	0,3



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2023 geen duurzame beleggingen gedaan.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

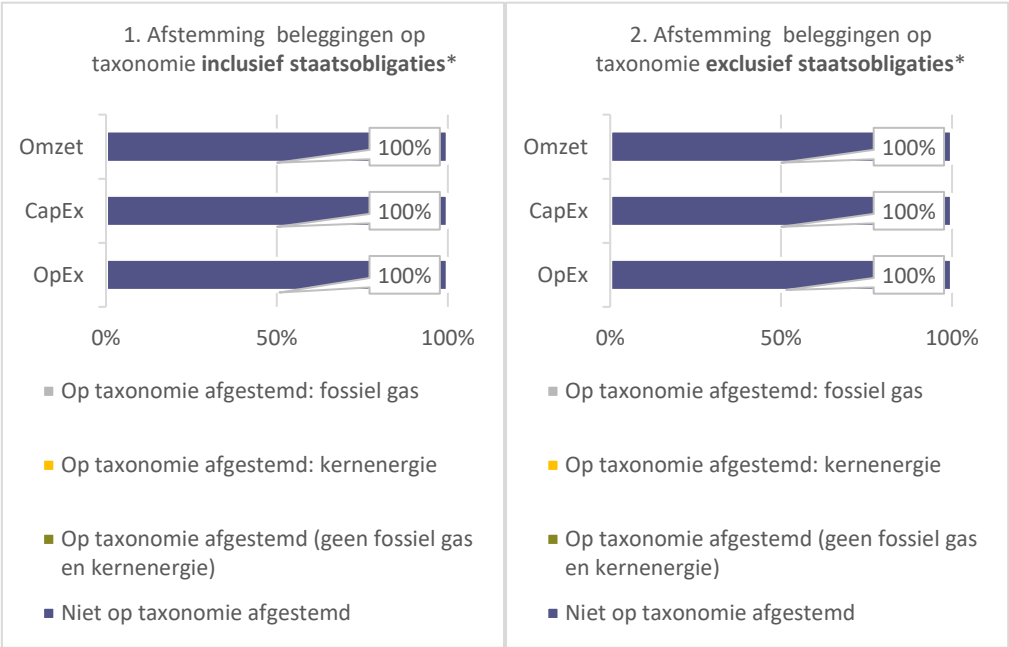
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds heeft over 2023 geen duurzame beleggingen gedaan.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het fonds heeft over 2023 geen duurzame beleggingen gedaan.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	99,8
Overig	0,0
Derivaten	0,2



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met de uitgevers van de beleggingen middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staat het schenden van normen niet centraal, maar juist bepaalde thema's waardoor zowel financieel als maatschappelijk prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?*

Niet van toepassing.

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*

Niet van toepassing.

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Niet van toepassing.

1.9. Annex 5 Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

BIJLAGE V

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

724500Y3D6ACI6T7TR60

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van

ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. In de

verordening is geen lijst van sociaal duurzame

economische activiteiten vastgesteld. Duurzame

beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Er zijn **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** gedaan: 96,98%

☒ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☒ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☐ ☐ ☐ Nee

☐ Het product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Met een sociale doelstelling

☐ Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed **geen duurzame beleggingen**



In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Om te meten in hoeverre dit Fonds de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Percentage Green Bonds. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

Het gemiddelde percentage Green Bonds was over 2023 96,98%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

- Vermeden CO2-emissies met als doelstelling:

- Mitigatie van klimaatverandering. Dit is het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie.

De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet.

De vermeden CO2 emissies, zoals gerapporteerd door de uitgevende instelling, zijn gestandaardiseerd tot metrische ton CO2 (equivalenten) per 1 miljoen geïnvesteerde Euro's (CO2/€mil) en metrische ton CO2 (equivalenten).

Jaarlijkse CO2 emissies vermeden per miljoen geïnvesteerde euro is 72.207 ton CO2 equivalent.

- Uitsluitingsbeleid. Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van de Beheerder.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	-
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	-
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	-
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	-
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	-
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	96,98	-
Vermeden CO2 emissie	72.207	-

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Er is over 2022 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren, omdat het Fonds in 2023 is opgericht.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot
worden
verwezenlijkt.

● **Op welke wijze hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het doel van dit Fonds is het behalen van een positieve impact door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds sluit ondernemingen uit die met hun gedrag structureel de normen van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, dit Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, doelinvesteringen en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	1,9	Frankrijk
Ing groep nv VAR 23/05/2026	Financiële instellingen	1,1	Nederland
European union .4000% 04/02/2037	Supranationalen	0,9	België
Belgium Kingdom 1.250% 22/04/2033	Overheden	0,9	België
Kfw 0% 15/09/2028	Agentschappen	0,9	Duitsland
Sparebanken sor boligkre 3.125% 14/11/2025	Door onderpand gedekt	0,8	Noorwegen
Buoni poliennali del tes 4.000% 30/04/2035	Overheden	0,8	Italië
European union 2.625% 04/02/2048	Supranationalen	0,7	België
Buoni poliennali del tes 4.000% 30/10/2031	Overheden	0,7	Italië
France (govt of) .5000% 25/06/2044	Overheden	0,7	Frankrijk

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

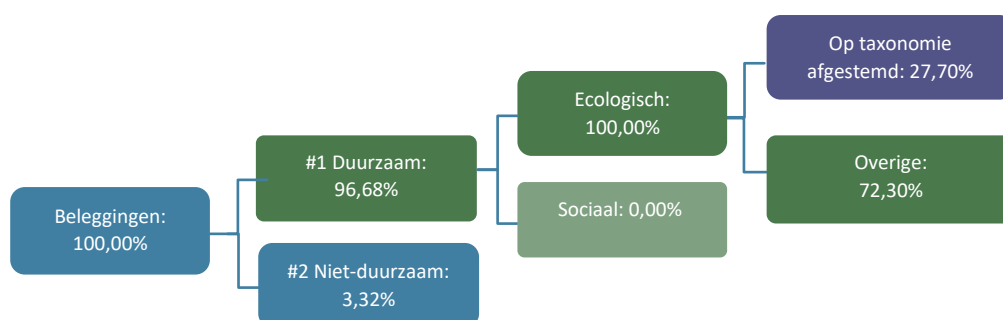
Unicaja banco sa 4.500% 30/06/2025	Financiële instellingen	0,7	Spanje
Dnb bank asa VAR 21/09/2027	Financiële instellingen	0,7	Noorwegen
Kfw 0% 15/09/2031	Agentschappen	0,7	Duitsland
European investment bank 2.750% 28/07/2028	Supranationalen	0,6	Luxemburg
Netherlands government .5000% 15/01/2040	Overheden	0,6	Nederland



Wat was het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 96,98%.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	20,6
Overheden	15,6
Nutsvoorzieningen	12,2
Agentschappen	11,9
Door onderpand gedekt	10,1
Supranationalen	9,8
Vastgoed	5,8
Niet-financieel	4,0
Consumentengoederen	1,5
Overig	8,6



In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 27,70% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen. Er is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd op het gerapporteerde percentage.

● Investeerde het financiële product in aan fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie¹?

☐ Ja:

☐ in fossiel gas

☐ in kernenergie

☒ Nee

De onderstaande grafieken tonen in blauw het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*

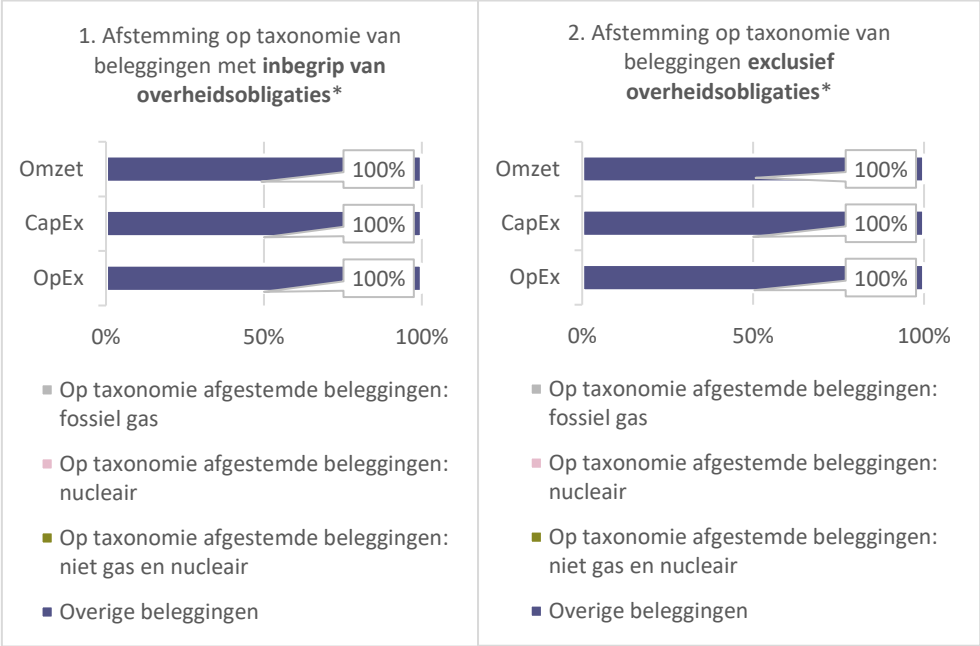
Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en het overschakelen naar volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het einde van 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels op gebied van veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen

¹ Activiteiten gerelateerd aan fossiel gas- en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan enige doelstelling van de EU-taxonomie -zie uitleg in de linkermarge. De volledige set aan vereisten voor economische activiteiten van fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

waarin is belegd
weerspiegelen.



*Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan staatsschulden.

Faciliterende
activiteiten maken
rechtstreeks mogelijk
dat andere
activiteiten een
substantiële bijdrage
leveren aan een
milieudoelstelling.
Transitieactiviteiten
zijn economische
activiteiten waarvoor
nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die broeikasgas
emissieniveaus
hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.
- **Hoe verhiel het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

In het voorgaande periodieke verslag is hier niet over gerapporteerd.

 zijn duurzame
beleggingen met een
milieudoelstelling die
geen rekening
houden met de
criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het



Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxononomie?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxononomie was 72,30%. Het Fonds belegt ook in groene obligaties die niet voldoen aan de criteria van de EU-taxononomie, maar wel voldoen aan het Achmea IM Green Bond Framework. Deze beleggingen zijn in de portefeuille opgenomen omdat er op dit moment slechts een beperkt aantal

groene obligaties op de markt zijn die voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie. Ook zijn data omtrent taxonomie alignment is op dit moment beperkt beschikbaar. Het Fonds heeft daarnaast niet-duurzame beleggingen in de portefeuille vanwege efficiënt portefeuillebeheer.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU-Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR.



Wat was het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen vielen onder ‘Niet-duurzaam’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen voor het Fonds gekocht worden, ook als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Niet-duurzaam. Als deze obligaties na de beoordeling aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, komen ze te vallen onder # 1 Duurzaam. Blijken ze niet aan het beoordelingsraamwerk te voldoen, dan zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in het Fonds. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	88,7
Overig	11,3



Welke maatregelen zijn genomen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen tijdens de referentieperiode?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark voor duurzaamheid?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen, omdat een benchmark niet gericht is op klimaatmitigatie. De benchmark wijkt daarom wat betreft performance af van het Fonds.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.

- ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.10. Annex 4 Achmea IM ESG Diversified Return Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM ESG Diversified Return Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

724500Y3D6ACI6T7TR60

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 25,26% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt door in meerdere Achmea Investment Management (Achmea IM) fondsen en het Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund. Op basis van de strategische beleggingsmix, zoals beschreven in Hoofdstuk 18 van het prospectus, worden de

volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

- **ESG-integratie** Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- **CO2-reductie.** De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

Informatie over de beleggingen van het 'Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund' leest u in het prospectus en het jaarverslag van Northern Trust.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel.** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbevingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
- **CO2-voetafdruk.** De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

**Duurzaamheids-
indicatoren meten**
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 23,17 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Het Fonds ligt op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	3,24	-
ESG Profiel Benchmark	3,17	-
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	44,98	-
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	78,00	-
Exposure naar normschenders (%)	0,00	-
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	-
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	-
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	-
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	-
Gefinancierde broeikasgasemissie	23,17	-

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Er is over 2022 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren, omdat het Fonds in 2023 is opgericht.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO₂-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO₂-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 33 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals

opgenomen in de EU-taxonomie.

Duurzame aandelen:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen, green bonds en aandelen te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond raamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in green bonds of via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven green bonds en de aandelen voldoen aan de Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

		ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
North Trust Dev Real Estate ESG Index FGR Fund E	Overig	1,9	Nederland
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	1,5	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	1,3	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	0,7	Verenigde Staten
TSMC	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,6	Taiwan
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,6	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	0,5	Verenigde Staten
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie Hardware & Apparatuur	0,4	Zuid-Korea
Alphabet Inc	Media & Vermaak	0,4	Verenigde Staten
Tencent Holdings Ltd	Media & Vermaak	0,4	China
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	0,4	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,3	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	0,3	Verenigde Staten
Alibaba Group Holding Ltd	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	0,2	Hongkong
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,2	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

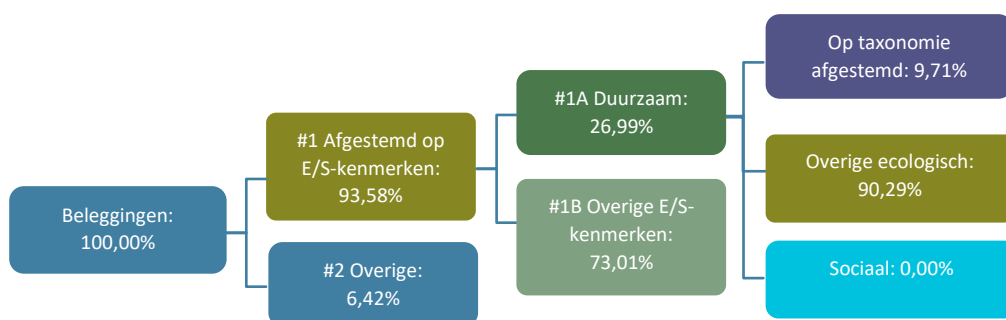


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 25,26%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	9,5
Software & Diensten	6,6
Technologie Hardware & Apparatuur	5,9
Banken	5,9
Kapitaalgoederen	5,2
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,9
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	4,7
Media & Vermaak	4,7
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	4,3
Overig	48,1

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 9,71% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor aandelen is:

- 0,30% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Bij het beoordelen van de green bonds, die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn, gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar MSCI en voor green bonds wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de aandelen gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

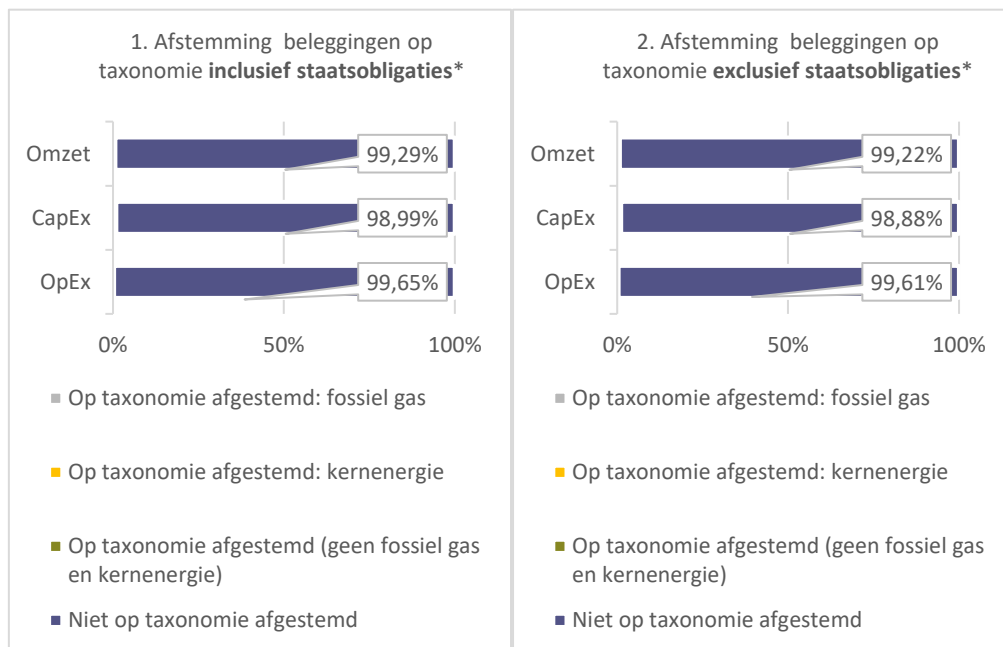
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,25%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd, omdat het Fonds in 2023 is opgericht.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 90,29%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit beursgenoteerd vastgoed, liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Fondsen	58,7
Liquiditeiten	42,2
Overig	0,6
Derivaten	-1,6



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch

engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

2. Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

2.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Onderstaande tabellen zijn (gedeeltelijk) gebaseerd op informatie van andere fondsen (look through).

TABEL 2.1.1 BELEGGINGEN NAAR SECTOR

(in euro's)	31-12-2023	31-12-2022
IT-Telecom	166.380.601	108.790.125
Gezondheidszorg	-	85.491.770
Chemie - farmacie	59.038.278	-
Consumptiegoederen	-	70.999.276
Duurzame consumptiegoederen	37.569.813	-
Banken en verzekeraars	69.772.510	-
Dienstverlening	42.936.929	59.565.490
Industrie	-	47.171.961
Basismaterialen	-	18.092.724
Basisindustrie	80.506.743	-
Energie	21.468.465	16.563.568
Vastgoed	21.468.465	12.458.692
Telecommunicatie	-	11.900.676
Nutsbedrijven	-	3.873.863
Handel - transport	16.101.349	-
Kapitaalgoederen	10.734.232	-
Media	10.734.232	-
Totaal	536.711.617	434.908.145

TABEL 2.1.2 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2023

(in euro's)		31-12-2023	
Verenigde Staten		343.495.435	64%
Japan		37.569.813	7%
Canada		21.468.465	4%
Verenigd Koninkrijk		21.468.465	4%
Zwitserland		16.101.349	3%
Frankrijk		10.734.232	2%
Nederland		10.734.232	2%
Duitsland		10.734.232	2%
Zweden		10.734.232	2%
Italië		10.734.232	2%
Overig ¹		42.936.929	8%
Totaal		536.711.617	100%

¹ De categorie 'Overige' bestaat uit de volgende landen: Denemarken, Australië, Noorwegen, Spanje, Ierland, Jersey, Finland, Portugal, Singapore, Nieuw-Zeeland en Rusland.

TABEL 2.1.3 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Verenigde Staten		292.197.603	67%
Canada		25.337.576	6%
Zwitserland		19.142.222	4%
Japan		17.106.166	4%
Verenigd Koninkrijk		16.319.998	4%
Frankrijk		14.731.585	3%
Nederland		8.796.938	2%
Denemarken		8.147.454	2%
Australië		7.456.382	2%
Ierland		4.948.521	1%
Overig ¹		20.723.700	5%
Totaal		434.908.145	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Noorwegen, Duitsland, Hongkong, Zweden, Israël, België, Spanje, Finland, Portugal en Nieuw-Zeeland.

TABEL 2.1.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2023

(in euro's)		31-12-2023	
Amerikaanse dollar		348.956.473	65%
Euro		55.152.931	10%
Japanse yen		38.810.444	7%
Canadese dollar		21.232.180	4%
Engelse pond		19.187.960	4%
Zweedse kroon		14.947.815	3%
Zwitserse frank		13.373.766	3%
Deense kroon		10.683.143	2%
Australische dollar		7.545.997	1%
Noorse kroon		6.235.337	1%
Singapore dollar		369.656	0%
Nieuw Zeeland dollar		215.915	0%
Totaal		536.711.617	100%

TABEL 2.1.5 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Amerikaanse dollar		306.048.013	70%
Euro		32.468.143	7%
Canadese dollar		25.337.576	6%
Japanse yen		17.106.166	4%
Engelse pond		14.111.035	3%
Zwitserse frank		13.819.294	3%
Deense kroon		8.147.454	2%
Australische dollar		7.456.382	2%
Noorse kroon		4.424.887	1%
Hong Kong dollar		2.622.147	1%
Zweedse kroon		2.267.395	1%
Israëlische shekel		572.475	0%
Nieuw-Zeeland dollar		527.179	0%
Totaal		434.908.145	100%

TABEL 2.1.6 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2023

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	348.956.473	376.857.630	- 27.901.157
CAD	21.232.180	17.249.134	3.983.046
JPY	38.810.444	32.176.132	6.634.312
GBP	19.187.960	21.240.166	- 2.052.206
CHF	13.373.766	14.242.307	- 868.541
DKK	10.683.143	-	10.683.143
AUD	7.545.997	10.909.972	- 3.363.975
NOK	6.235.337	-	6.235.337
HKD	-	2.958.297	- 2.958.297
SEK	14.947.815	4.619.486	10.328.329
NZD	215.915	-	215.915
SGD	369.656	1.771.583	- 1.401.927
Totaal	481.558.686	482.024.707	- 466.021

TABEL 2.1.7 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2022

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	306.048.013	296.633.399	9.414.614
CAD	25.337.576	15.140.784	10.196.792
JPY	17.106.166	27.859.538	- 10.753.373
GBP	14.111.035	19.331.214	- 5.220.179
CHF	13.819.294	12.820.765	998.528
DKK	8.147.454	-	8.147.454
AUD	7.456.382	9.998.775	- 2.542.393
NOK	4.424.887	-	4.424.887
HKD	2.622.147	3.711.490	- 1.089.342
SEK	2.267.395	4.215.485	- 1.948.090
ILS	572.475	-	572.475
NZD	527.179	-	527.179
SGD	-	1.710.711	- 1.710.711
Totaal	402.440.002	391.422.161	11.017.841

2.2. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

Onderstaande tabellen zijn gedeeltelijk gebaseerd op informatie van andere fondsen (look through).

TABEL 2.2.1 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2023

(in euro's)		31-12-2023	
Verenigde Staten		36.889.465	61%
Japan		6.047.453	10%
Verenigd Koninkrijk		2.418.981	4%
Hong Kong		2.418.981	4%
Australië		2.418.981	4%
Singapore		2.418.981	4%
Canada		1.209.491	2%
Duitsland		1.209.491	2%
Zweden		1.209.491	2%
Frankrijk		1.209.491	2%
Overig ¹		3.023.727	5%
Totaal		60.474.533	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Zwitserland, België, Ierland, Spanje, Israël, Nieuw Zeeland, Finland, Guernsey, Nederland, Zuid Korea, Oostenrijk, Noorwegen, Italië, Luxemburg, Denemarken, Curacao, en Polen.

TABEL 2.2.2 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Verenigde Staten		22.310.789	61%
Japan		3.943.147	11%
Hong Kong		1.782.469	5%
Verenigd Koninkrijk		1.457.461	4%
Australië		1.356.797	4%
Singapore		1.353.494	4%
Canada		970.971	2%
Duitsland		646.633	2%
Zweden		630.817	2%
Zwitserland		422.382	1%
Overig ¹		1.509.719	4%
Totaal		36.384.679	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: België, Frankrijk, Nederland, Spanje, Nieuw Zeeland, Finland, Israël, Guernsey, Zuid Korea, Oostenrijk, Ierland, Noorwegen, Italië, Luxemburg, Mexico en Zuid Afrika.

TABEL 2.2.3 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2023

(in euro's)	31-12-2023
Amerikaanse Dollar	36.284.720 60%
Zwitserse Frank	6.047.453 10%
Euro	3.628.472 6%
Japanse yen	3.023.727 5%
Brits Pond Sterling	2.418.981 4%
Australische Dollar	2.418.981 4%
Hong Kongse dollar	1.814.236 3%
Singaporese dollar	1.814.236 3%
Canadese dollar	1.209.491 2%
Zweedse kronen	1.209.491 2%
Overig ¹	604.745 1%
Totaal	60.474.533 100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Israëlische Nieuwe Shekels, Nieuw-Zeelandse Dollar, Zuid-Koreaanse Won, Noorse Kronen, Verenigde Arabische Emiraten Dirham en Poolse Zloty.

TABEL 2.2.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022

(in euro's)	31-12-2022
Amerikaanse dollar	22.379.156 61,00%
Japanse yen	3.960.929 11,00%
Euro	1.839.343 5,00%
Hong Kong dollar	1.702.348 5,00%
Engelse pond	1.520.113 4,00%
Australische dollar	1.377.920 4,00%
Singaporese dollar	1.298.200 3,00%
Canadese dollar	978.775 3,00%
Zweedse kronen	636.711 2,00%
Zwitserse frank	424.394 1,00%
Overig ¹	266.790 1,00%
Totaal	36.384.679 100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Nieuw-Zeelandse dollar, Israëlische Nieuwe shekels, Zuid-Koreaanse won, Noorse kronen, Mexicaanse peso's, Zuid-Afrikaanse rand en Poolse zloty.

TABEL 2.2.5 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2023

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	36.284.720	38.751.799	- 2.467.079
JPY	3.023.727	5.792.700	- 2.768.973
HKD	1.814.236	2.028.839	- 214.603
GBP	2.418.981	2.663.020	- 244.039
AUD	2.418.981	2.199.543	219.438
SGD	1.814.236	2.049.356	- 235.120
CAD	1.209.491	1.514.065	- 304.574
SEK	1.209.491	1.236.684	- 27.193
CHF	6.047.453	754.312	5.293.141
Totaal	56.241.316	56.990.318	- 749.002

TABEL 2.2.6 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2022

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	22.379.156	22.450.520	- 71.364
JPY	3.960.929	4.002.156	- 41.227
HKD	1.702.348	1.700.764	1.584
GBP	1.520.113	1.489.091	31.022
AUD	1.377.920	1.402.077	- 24.157
SGD	1.298.200	1.300.535	- 2.335
CAD	978.775	1.017.588	- 38.813
SEK	636.711	627.453	9.258
CHF	424.394	410.645	13.749
Totaal	34.278.546	34.400.829	- 122.283

3. Portefeuille overzichten per 31-12-2023

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

3.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

TABEL 3.1.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	38.705.911
MICROSOFT CORP	31.016.960
ALPHABET INC	21.613.792
AMAZON.COM INC	12.464.265
NVIDIA CORP	11.414.291
BROADCOM INC	9.677.569
VISA INC	8.520.031
NOVO NORDISK A/S	7.630.945
HOME DEPOT INC/THE	7.394.050
ADOBE INC	6.855.243
META PLATFORMS INC	6.579.333
MERCK & CO INC	6.424.842
ACCENTURE PLC	6.187.185
WALMART INC	6.086.933
SHELL PLC	5.969.277
NOVARTIS AG	5.848.976
ABBVIE INC	5.780.459
CISCO SYSTEMS INC	5.715.828
GENERAL ELECTRIC CO	5.606.523
COMCAST CORP	5.437.059
APPLIED MATERIALS INC	5.366.143
BLACKROCK INC	5.315.484
DR HORTON INC	5.296.358
BOOKING HOLDINGS INC	5.295.221
LAM RESEARCH CORP	5.269.713
TOTALENERGIES SE	5.264.398
KLA CORP	5.190.733
ENEL SPA	4.812.899
LOWE'S COS INC	4.807.193
GILEAD SCIENCES INC	4.769.151
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4.739.837
TJX COS INC/THE	4.731.390
HITACHI LTD	4.721.468
FORTESCUE LTD	4.688.467
GARTNER INC	4.679.146
3I GROUP PLC	4.669.571

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STELLANTIS NV	4.647.036
LENNAR CORP	4.645.450
PULTEGROUP INC	4.580.776
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.567.747
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	4.516.117
SYNOPSYS INC	4.465.521
DISCO CORP	4.424.904
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	4.406.263
PARKER-HANNIFIN CORP	4.306.929
UNICREDIT SPA	4.280.476
E.ON SE	4.250.775
MANULIFE FINANCIAL CORP	4.243.012
INVESTOR AB	4.192.245
BNP PARIBAS SA	4.174.315
CME GROUP INC	4.142.413
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.127.295
ELEVANCE HEALTH INC	4.121.161
FERGUSON PLC	4.105.742
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4.087.334
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	4.057.285
NVR INC	4.049.507
WOLTERS KLUWER NV	4.037.834
PACCAR INC	4.030.377
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	4.015.895
NORDEA BANK ABP	4.002.882
FASTENAL CO	3.987.813
MCKESSON CORP	3.927.147
CIGNA GROUP/THE	3.918.752
STATE STREET CORP	3.915.248
HENKEL AG & CO KGAA	3.899.103
MITSUBISHI CORP	3.863.551
CENCORA INC	3.857.347
PUBLICIS GROUPE SA	3.851.484
WW GRAINGER INC	3.843.939
AFLAC INC	3.824.433
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	3.814.008
NUCOR CORP	3.791.020
DELL TECHNOLOGIES INC	3.782.929
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3.770.310

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CDW CORP/DE	3.765.036
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.764.539
CARDINAL HEALTH INC	3.734.340
FORD MOTOR CO	3.684.444
BEST BUY CO INC	3.673.168
SAGE GROUP PLC/THE	3.660.693
SWISS LIFE HOLDING AG	3.635.048
SWEDBANK AB	3.620.402
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	3.596.928
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	3.565.848
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	3.544.149
AUTOZONE INC	3.541.418
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3.529.741
HONDA MOTOR CO LTD	3.512.465
CGI INC CL A SUB VTG	3.494.976
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	3.491.411
NEC CORP	3.463.672
SNAP-ON INC	3.440.769
HUBBELL INC	3.427.316
OWENS CORNING	3.426.741
LOBLAW COMPANIES LTD	3.415.741
WATSCO INC	3.406.349
EBAY INC	3.399.331
STEEL DYNAMICS INC	3.391.987
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.319.883
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	3.300.006
MARUBENI CORP	3.272.628
JABIL INC	3.219.455
PAYCHEX INC	3.147.226
FORTINET INC	3.051.942
SWISSCOM AG	3.006.953
TOYOTA TSUSHO CORP	2.992.796
PANDORA A/S	2.983.911
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2.970.210
NEXT PLC	2.964.543
BUNZL PLC	2.957.419
KROGER CO/THE	2.928.850
ON SEMICONDUCTOR CORP	2.904.589
DOCUSIGN INC	2.835.022

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TE CONNECTIVITY LTD	2.717.406
LKQ CORP	2.695.864
EQUINOR ASA	2.688.792
SIEMENS AG	2.633.930
ASTELLAS PHARMA INC	2.615.000
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	2.549.925
TFI INTERNATIONAL INC	2.541.391
DNB BANK ASA	2.525.537
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	2.511.578
A O SMITH CORP	2.453.013
CENTRICA PLC	2.436.320
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	2.422.449
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	2.407.070
AP MOLLER - MAERSK A/S	2.354.858
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.333.406
BATH & BODY WORKS INC	2.307.389
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	2.295.009
ETSY INC	2.287.435
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	2.279.479
GREAT WEST LIFECO INC	2.223.636
DARDEN RESTAURANTS INC	2.217.042
ELI LILLY & CO	2.164.084
TOKYO GAS CO LTD	2.147.806
METRO INC	2.131.407
MERCADOLIBRE INC	2.104.112
JPMORGAN CHASE & CO	2.055.705
KDDI CORP	1.980.991
WESTON (GEORGE) LTD	1.970.940
RANDSTAD NV	1.957.634
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.953.050
ASML HOLDING NV	1.898.535
COLES GROUP LTD	1.836.405
JERONIMO MARTINS SGPS SA	1.829.791
NORSK HYDRO ASA	1.827.970
DROPBOX INC	1.827.859
AXA SA	1.818.884
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	1.755.698
YAMAHA MOTOR CO LTD	1.742.054
ALBERTSONS COS INC	1.739.830

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EXXON MOBIL CORP	1.715.132
PILBARA MINERALS LTD	1.641.961
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	1.638.669
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	1.632.524
JOHNSON & JOHNSON	1.604.079
SUPER MICRO COMPUTER INC	1.507.184
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	1.414.082
OMRON CORP	1.259.673
HERMES INTERNATIONAL SCA	1.254.895
YARA INTERNATIONAL ASA	1.149.234
IA FINANCIAL CORP INC	1.128.666
DSV A/S	1.065.024
IPSEN SA	1.057.096
BORGWARNER INC	1.022.260
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1.018.734
BLUESCOPE STEEL LTD	947.218
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	876.619
PROCTER & GAMBLE CO/THE	822.476
MASTERCARD INC	819.699
QANTAS AIRWAYS LTD	799.332
TALANX AG	791.833
SCHINDLER HOLDING AG	780.373
DICK'S SPORTING GOODS INC	719.019
ORACLE CORP JAPAN	691.007
BRP INC SUB VTG	602.540
CHEWY INC	530.357
IGM FINANCIAL INC	521.115
SINGAPORE AIRLINES LTD	485.627
NESTLE SA	484.126
INTACT FINANCIAL CORP	455.560
MERCK KGAA	387.917
MORGAN STANLEY	287.014
SPARK NEW ZEALAND LTD	283.653
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	275.013
SEIKO EPSON CORP	273.750
RESTAURANT BRANDS INTL INC	271.798
SEI INVESTMENTS CO	270.274
HOLOGIC INC	252.968
EVRAZ PLC	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Totaal beleggingen (aandelen)	705.092.749

3.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.2.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund	536.711.617
Totaal beleggingen (fondsen)	536.711.617

3.3. Achmea IM ESG Global Equity Fund

TABEL 3.3.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	87.003.203
MICROSOFT CORP	76.209.502
AMAZON.COM INC	40.955.646
NVIDIA CORP	31.297.061
ALPHABET INC	25.291.395
META PLATFORMS INC	20.810.150
ALPHABET INC	20.644.813
JPMORGAN CHASE & CO	17.074.674
BROADCOM INC	14.849.313
EXXON MOBIL CORP	14.522.239
UNITEDHEALTH GROUP INC	13.152.099
ELI LILLY & CO	11.761.828
VISA INC	11.350.143
PROCTER & GAMBLE CO/THE	11.136.324
HOME DEPOT INC/THE	10.572.340
WALMART INC	10.428.462
ACCENTURE PLC	9.906.739
ABBVIE INC	9.859.776
NOVARTIS AG	9.470.239
CISCO SYSTEMS INC	9.377.608
BERKSHIRE HATHAWAY INC	9.151.793
SALESFORCE INC	9.137.781
MASTERCARD INC	9.120.939
NOVO NORDISK A/S	8.990.611
ADOBE INC	8.981.000
ASML HOLDING NV	8.960.946
COSTCO WHOLESALE CORP	8.632.758
MERCK & CO INC	8.397.989
TOTALENERGIES SE	8.375.013
JOHNSON & JOHNSON	7.795.497
BLACKROCK INC	7.750.186
INTUIT INC	7.579.687
SHELL PLC	7.377.874
COMCAST CORP	7.364.688
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	7.071.170
GILEAD SCIENCES INC	6.943.180

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETFLIX INC	6.815.394
BOOKING HOLDINGS INC	6.685.658
ENEL SPA	6.593.125
HSBC HOLDINGS PLC	6.521.559
GENERAL ELECTRIC CO	6.482.308
IBERDROLA SA	6.274.185
CME GROUP INC	6.222.008
HERMES INTERNATIONAL SCA	6.003.925
VERIZON COMMUNICATIONS INC	5.995.960
VINCI SA	5.950.489
PEPSICO INC	5.919.992
MCKESSON CORP	5.915.867
MANULIFE FINANCIAL CORP	5.842.425
3I GROUP PLC	5.754.054
ONEOK INC	5.705.069
ORACLE CORP	5.651.789
AFLAC INC	5.578.692
S&P GLOBAL INC	5.537.954
PUBLIC STORAGE	5.353.134
AXA SA	5.231.939
BNP PARIBAS SA	5.183.579
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	5.086.314
FASTENAL CO	5.051.374
E.ON SE	5.028.557
MCDONALD'S CORP	4.965.499
PACCAR INC	4.963.164
NORDEA BANK ABP	4.953.306
STATE STREET CORP	4.901.651
LINDE PLC	4.878.029
WW GRAINGER INC	4.870.940
MARSH & MCLENNAN COS INC	4.800.170
ENI SPA	4.799.857
CARDINAL HEALTH INC	4.796.680
TJX COS INC/THE	4.780.730
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4.721.178
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	4.715.732
EDISON INTERNATIONAL	4.709.674
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4.632.353
HONDA MOTOR CO LTD	4.614.505

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	4.613.524
LOBLAW COMPANIES LTD	4.574.900
ABBOTT LABORATORIES	4.565.317
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	4.550.881
STRYKER CORP	4.534.800
NESTLE SA	4.506.801
ELEVANCE HEALTH INC	4.490.844
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4.451.324
WATSCO INC	4.422.591
HITACHI LTD	4.381.888
QUALCOMM INC	4.371.828
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	4.354.316
CATERPILLAR INC	4.347.325
FERGUSON PLC	4.307.437
APPLIED MATERIALS INC	4.295.849
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.295.660
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.273.544
BP PLC	4.232.715
LULULEMON ATHLETICA INC	4.209.643
SWISS LIFE HOLDING AG	4.180.901
SWISSCOM AG	4.171.092
FORTESCUE LTD	4.158.285
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	4.142.221
T ROWE PRICE GROUP INC	4.135.924
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4.132.717
INTUITIVE SURGICAL INC	4.082.280
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	4.049.015
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	4.023.605
ILLINOIS TOOL WORKS INC	4.010.256
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	3.977.497
MOODY'S CORP	3.951.386
MORGAN STANLEY	3.945.682
LOWE'S COS INC	3.918.725
GLENCORE PLC	3.894.108
BANK OF AMERICA CORP	3.875.197
IDEXX LABORATORIES INC	3.870.000
CONSOLIDATED EDISON INC	3.863.538
AIRBNB INC	3.842.459
CENCORA INC	3.786.511

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CINTAS CORP	3.770.410
ROCHE HOLDING AG	3.748.516
INVESTOR AB	3.734.719
WILLIAMS COS INC/THE	3.701.978
SERVICENOW INC	3.688.343
EXPEDIA GROUP INC	3.687.811
MITSUBISHI CORP	3.685.567
NIKE INC	3.671.615
ROSS STORES INC	3.661.168
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.635.438
VALERO ENERGY CORP	3.628.679
ZOETIS INC	3.593.093
DANAHER CORP	3.586.383
STARBUCKS CORP	3.563.491
ITOCHU CORP	3.551.292
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	3.543.658
TOYOTA TSUSHO CORP	3.520.937
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3.494.442
SYNOPSIS INC	3.479.191
SUN LIFE FINANCIAL INC	3.455.458
KROGER CO/THE	3.446.509
BARCLAYS PLC	3.398.543
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	3.391.019
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3.354.743
WOOLWORTHS GROUP LTD	3.347.281
LENNAR CORP	3.339.419
SNAP-ON INC	3.334.348
NUCOR CORP	3.323.405
VOLVO AB	3.285.440
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.281.180
SWEDBANK AB	3.270.826
AUTOZONE INC	3.241.814
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD SUB-VTG	3.238.840
COLES GROUP LTD	3.220.190
CGI INC CL A SUB VTG	3.199.887
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	3.199.453
CREDIT AGRICOLE SA	3.196.974
BUNZL PLC	3.182.939
EBAY INC	3.178.596

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3.161.529
INPEX CORP	3.145.356
COCA-COLA CO/THE	3.143.004
PALO ALTO NETWORKS INC	3.132.591
AT&T INC	3.130.636
TARGET CORP	3.112.315
CHENIERE ENERGY INC	3.100.180
CITIGROUP INC	3.084.305
A O SMITH CORP	3.049.605
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	3.047.840
FORD MOTOR CO	2.954.071
MEDTRONIC PLC	2.935.745
PFIZER INC	2.926.304
GENERAL MOTORS CO	2.918.246
INTEL CORP	2.917.425
MARUBENI CORP	2.900.576
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	2.895.546
LAM RESEARCH CORP	2.887.990
TOKYO GAS CO LTD	2.883.840
MITSUI & CO LTD	2.874.660
UBER TECHNOLOGIES INC	2.870.350
NITTO DENKO CORP	2.865.568
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2.844.017
CIGNA GROUP/THE	2.839.848
BEST BUY CO INC	2.802.958
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2.802.306
DEUTSCHE TELEKOM AG	2.799.334
DELL TECHNOLOGIES INC	2.772.671
GREAT WEST LIFECO INC	2.721.709
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2.715.378
ROBERT HALF INC	2.697.015
IQVIA HOLDINGS INC	2.682.554
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	2.680.230
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.670.049
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	2.663.935
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2.657.226
EIFPAGE SA	2.655.631
WESTON (GEORGE) LTD	2.638.950
CENTRICA PLC	2.636.106

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DNB BANK ASA	2.616.839
BLOCK INC	2.609.587
GE HEALTHCARE INC	2.603.745
DECKERS OUTDOOR CORP	2.600.139
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2.598.012
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2.573.397
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	2.564.279
SUBARU CORP	2.548.911
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.534.084
COPART INC	2.527.737
VERISK ANALYTICS INC	2.458.983
HP INC	2.440.732
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.405.785
FEDEX CORP	2.385.084
TESCO PLC	2.379.944
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2.371.949
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	2.359.331
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2.322.039
CVS HEALTH CORP	2.314.225
LENNOX INTERNATIONAL INC	2.312.042
DR HORTON INC	2.302.435
ANALOG DEVICES INC	2.301.509
HENKEL AG & CO KGAA	2.290.500
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2.286.318
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	2.268.484
STEEL DYNAMICS INC	2.261.610
QUANTA SERVICES INC	2.247.180
REPSOL SA	2.163.849
SINGAPORE AIRLINES LTD	2.163.777
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	2.145.132
LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	2.132.676
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2.131.670
ALBERTSONS COS INC	2.130.704
JERONIMO MARTINS SGPS SA	2.102.930
WORKDAY INC	2.059.735
ULTA BEAUTY INC	2.052.400
PAYPAL HOLDINGS INC	2.044.461
KLA CORP	2.029.143
PULTEGROUP INC	1.974.416

Naam belegging	Waarde (in euro's)
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	1.972.096
HUMANA INC	1.970.243
ASTRAZENECA PLC	1.969.958
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1.961.552
KIMBERLY-CLARK CORP	1.952.696
NEC CORP	1.914.135
PAYCHEX INC	1.904.423
HCA HEALTHCARE INC	1.895.360
MASCO CORP	1.886.463
COCHLEAR LTD	1.872.312
BOSTON PROPERTIES INC	1.868.384
FOX CORP	1.864.780
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1.857.521
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.856.885
DOCUSIGN INC	1.856.881
DEUTSCHE POST AG	1.851.121
STOCKLAND	1.816.954
BLUESCOPE STEEL LTD	1.802.757
NVR INC	1.793.443
DEERE & CO	1.793.288
ABN AMRO BANK NV	1.773.876
RIO TINTO PLC	1.769.600
MERCK KGAA	1.752.256
GARTNER INC	1.751.515
HUBBELL INC	1.748.199
CARLSBERG AS	1.734.820
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.734.177
ATLASSIAN CORP	1.731.868
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	1.728.085
KIMCO REALTY CORP	1.694.479
ROCKWELL AUTOMATION INC	1.681.339
THOMSON REUTERS CORPORATION NO PAR	1.681.016
MANHATTAN ASSOCIATES INC	1.676.520
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	1.669.294
PROLOGIS INC	1.665.511
CHARLES SCHWAB CORP/THE	1.664.117
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	1.657.795
VERISIGN INC	1.654.355
J M SMUCKER CO/THE	1.652.156

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	1.647.978
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	1.639.420
JAPAN POST BANK CO LTD	1.635.784
OWENS CORNING	1.632.254
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.627.619
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1.627.507
DROPBOX INC	1.622.341
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1.618.009
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.614.279
AUTODESK INC	1.609.902
STANTEC INC	1.609.074
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.607.481
CANON INC	1.603.893
DICK'S SPORTING GOODS INC	1.594.081
J SAINSBURY PLC	1.584.354
PPG INDUSTRIES INC	1.562.447
ENDESA SA	1.558.615
CHARTER COMMUNICATIONS INC	1.540.786
ING GROEP NV	1.524.123
STERIS PLC	1.516.152
ENGIE SA	1.514.327
HOLOGIC INC	1.508.170
TOYOTA MOTOR CORP	1.500.403
VENTAS INC	1.500.186
IA FINANCIAL CORP INC	1.499.452
CLOROX CO/THE	1.499.283
BROWN & BROWN INC	1.497.967
INVESCO LTD	1.482.788
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.473.040
METRO INC	1.470.225
HALLIBURTON CO	1.469.791
CARREFOUR SA	1.467.328
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.466.498
ECOLAB INC	1.462.509
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.459.563
FORTINET INC	1.455.024
LEGRAND SA	1.450.928
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	1.437.797
CARRIER GLOBAL CORP	1.434.677

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DEUTSCHE BANK AG	1.422.899
PANDORA A/S	1.410.335
F5 INC	1.406.370
BAKER HUGHES CO	1.404.516
OBAYASHI CORP	1.398.350
SEI INVESTMENTS CO	1.397.105
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	1.382.967
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.379.155
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1.374.957
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.373.280
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	1.370.675
PILBARA MINERALS LTD	1.370.636
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1.369.752
COINBASE GLOBAL INC	1.368.972
NORSK HYDRO ASA	1.366.422
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1.358.852
HOYA CORP	1.358.089
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	1.354.341
ATMOS ENERGY CORP	1.344.656
SUZUKI MOTOR CORP	1.344.252
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.341.691
HF SINCLAIR CORP	1.331.487
RESTAURANT BRANDS INTL INC	1.327.290
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1.317.635
IRON MOUNTAIN INC	1.311.290
HOST HOTELS & RESORTS INC	1.310.350
JD SPORTS FASHION PLC	1.308.798
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1.304.849
KLEPIERRE SA	1.280.398
NUTRIEN LTD	1.272.788
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1.271.469
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1.237.473
SCHINDLER HOLDING AG	1.219.870
KINDER MORGAN INC	1.215.023
HUBSPOT INC	1.210.323
MERCADOLIBRE INC	1.203.569
T-MOBILE US INC	1.199.590
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	1.171.967
BIOMERIEUX	1.166.658

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SAP SE	1.159.497
SANOFI SA	1.147.761
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1.144.962
HYATT HOTELS CORP	1.143.958
DOVER CORP	1.137.301
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	1.130.457
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1.130.421
BECTON DICKINSON & CO	1.126.388
ORIX CORP	1.125.615
EQUINOR ASA	1.114.151
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	1.114.048
NEXT PLC	1.111.282
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	1.108.590
AJINOMOTO CO INC	1.107.327
AKER BP ASA	1.102.532
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	1.096.115
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	1.080.577
DSV A/S	1.069.954
BLACKSTONE INC	1.068.077
DENTSPLY SIRONA INC	1.061.788
CRH PLC	1.058.802
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1.056.337
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	1.053.147
WOLTERS KLUWER NV	1.048.519
ALLIANZ SE	1.046.434
ASTELLAS PHARMA INC	1.042.561
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	1.039.233
AUTO TRADER GROUP PLC	1.035.827
UNICREDIT SPA	1.028.635
IPSEN SA	1.021.166
SECOM CO LTD	1.010.717
MERCEDES-BENZ GROUP AG	998.673
EXTRA SPACE STORAGE INC	993.490
MOSAIC CO/THE	991.312
AMGEN INC	984.532
MODERNA INC	980.861
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	980.702
WALT DISNEY CO/THE	958.276
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	956.614

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	948.883
CENTENE CORP	941.724
WEYERHAEUSER CO	939.937
SOFTBANK GROUP CORP	937.483
KINROSS GOLD CORP	927.206
CDW CORP/DE	925.208
HENRY SCHEIN INC	914.771
ALIGN TECHNOLOGY INC	906.099
MACQUARIE GROUP LTD	904.883
PENTAIR PLC	903.338
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	898.327
SINO LAND CO LTD HK/00083	895.211
WESTPAC BANKING CORP	881.334
SCSK CORP	870.757
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	867.981
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	865.832
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	864.886
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	862.080
OTIS WORLDWIDE CORP	854.163
PUBLICIS GROUPE SA	854.112
INTESA SANPAOLO SPA	851.802
ETSY INC	851.405
MAZDA MOTOR CORP	851.098
BURBERRY GROUP PLC	834.947
BRAMBLES LTD	833.865
INDUSTRIVARDEN AB	831.073
TRADE DESK INC/THE	822.623
QBE INSURANCE GROUP LTD	816.897
STMICROELECTRONICS NV	814.365
FERRARI NV	804.202
SYSCO CORP	795.814
VERBUND AG	791.919
SPLUNK INC	780.610
TAYLOR WIMPEY PLC	778.111
3M CO	777.457
OTSUKA CORP	765.195
ALBEMARLE CORP	764.090
QANTAS AIRWAYS LTD	763.185
AMUNDI SA	761.807

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NINTENDO CO LTD	751.335
DARDEN RESTAURANTS INC	737.428
ORACLE CORP JAPAN	732.886
ANSYS INC	728.946
DOMINO'S PIZZA INC	727.322
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	725.720
VIATRIS INC	721.183
PERSOL HOLDINGS CO LTD	716.661
NEWMONT CORP	713.707
ERSTE GROUP BANK AG	708.999
CLOUDFLARE INC	706.992
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	706.451
TRUIST FINANCIAL CORP	701.234
FASTIGHETS AB BALDER	699.497
TELSTRA GROUP LTD	689.892
SCHLUMBERGER LTD	688.371
GETINGE AB	683.051
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	676.797
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	671.021
PARKLAND CORP	668.158
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	667.227
ARCH CAPITAL GROUP LTD	661.986
RIO TINTO LTD	653.286
HERSHEY CO/THE	651.481
AON PLC	647.033
ALLY FINANCIAL INC	646.778
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	625.318
LUCID GROUP INC	624.489
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	614.146
SYNCHRONY FINANCIAL	607.638
PINTEREST INC	604.698
NATURGY ENERGY GROUP SA	603.423
BARRICK GOLD CORP	598.684
CSX CORP	587.599
SANDOZ GROUP AG	583.357
PARKER-HANNIFIN CORP	578.873
RANDSTAD NV	573.836
SONOVA HOLDING AG	573.162
SUNCORP GROUP LTD	572.670

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRP INC SUB VTG	569.535
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD HK/00017	568.903
SNOWFLAKE INC	567.465
FIRSTSERVICE CORP NEW	564.259
AMPHENOL CORP	563.111
KRAFT HEINZ CO/THE	558.491
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	553.965
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	553.330
ROLLINS INC	550.970
KERING SA	549.822
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	549.317
AISIN CORP	538.490
SIEMENS AG	532.529
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	528.862
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE COR	528.044
SEALED AIR CORP	526.881
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	518.131
SAGE GROUP PLC/THE	514.314
PARTNERS GROUP HOLDING AG	512.740
LOGITECH INTERNATIONAL SA	512.157
ORION OYJ	506.370
ATLAS COPCO AB	502.378
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	501.211
VEEVA SYSTEMS INC	495.656
FISERV INC	491.604
NETAPP INC	490.660
ESSILORLUXOTTICA SA	486.870
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	486.806
REGIONS FINANCIAL CORP	484.443
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	483.467
SWATCH GROUP AG/THE	477.250
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	473.429
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	473.121
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	472.679
FUJI ELECTRIC CO LTD	471.542
RELX PLC	470.200
DEXCOM INC	467.760
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	460.101
SPARK NEW ZEALAND LTD	456.447

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEXON CO LTD	455.382
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	450.506
SONIC HEALTHCARE LTD	449.279
GODADDY INC	448.416
UOL GROUP LTD	446.925
ARISTA NETWORKS INC	443.667
DOLLAR TREE INC	443.259
NXP SEMICONDUCTORS NV	439.337
TOKYO ELECTRON LTD	437.854
AMETEK INC	434.074
BRENNTAG SE	433.743
ENPHASE ENERGY INC	432.791
TDK CORP	431.314
COOPER COS INC/THE	430.976
NIPPON STEEL CORP	429.329
IGM FINANCIAL INC	427.617
TARGA RESOURCES CORP	425.837
UNION PACIFIC CORP	421.133
LIBERTY GLOBAL LTD	417.246
MINERAL RESOURCES LTD	415.548
VF CORP	415.535
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	410.112
CHEWY INC	409.773
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	404.027
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A EXCHANGEABLE SUB VTG	403.528
FIRST SOLAR INC	402.374
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	396.555
ENDEAVOUR MINING PLC	392.996
NIPPON YUSEN KK	392.940
CAPITALAND ASCENDAS REIT	387.264
TWILIO INC	387.025
FAIR ISAAC CORP	386.721
CAPCOM CO LTD	383.242
TALANX AG	380.918
ZILLOW GROUP INC	379.692
HANNOVER RUECK SE	379.607
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	376.962
COLOPLAST A/S	376.857
EQUITY RESIDENTIAL	376.821

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	375.956
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	374.181
KBC GROUP NV	373.400
ORANGE SA	367.709
RIOCAN REIT TRUST UNIT	365.103
WACKER CHEMIE AG	358.788
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	354.962
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	352.849
WH GROUP LTD HK/00288	352.432
RENASAS ELECTRONICS CORP	348.632
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	346.452
GRACO INC	342.516
LIFCO AB	339.734
VICINITY LTD	337.103
IMCD NV	336.054
CAMECO CORP	333.894
BASF SE	332.582
FUJIFILM HOLDINGS CORP	331.883
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	327.335
QUEST DIAGNOSTICS INC	327.272
ANA HOLDINGS INC	326.172
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO HK/00012	319.795
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	317.630
TRACTOR SUPPLY CO	314.764
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	314.498
YAMAHA MOTOR CO LTD	312.987
POWER CORP CANADA	312.127
BCE INC NEW	311.496
SANTOS LTD	310.931
POOL CORP	310.767
DOORDASH INC	310.640
KINGFISHER PLC	307.562
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	306.517
REECE LTD	305.518
UNITED RENTALS INC	303.671
ICL GROUP LTD	302.849
WP CAREY INC	301.506
EPAM SYSTEMS INC	300.126
SEIKO EPSON CORP	299.499

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AIR LIQUIDE SA	298.523
OCADO GROUP PLC	297.320
TFI INTERNATIONAL INC	296.978
SHIONOGI & CO LTD	296.830
FUTU HOLDINGS LTD ADR	295.194
ROPER TECHNOLOGIES INC	295.127
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	294.351
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	294.224
PANASONIC HOLDINGS CORP	291.435
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	290.959
DOLLARAMA INC	287.468
FRANKLIN RESOURCES INC	286.938
WIX.COM LTD	285.319
KONINKLIJKE PHILIPS NV	283.551
DYNATRACE INC	282.547
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	281.844
GLOBAL-E ONLINE LTD	280.978
BENTLEY SYSTEMS INC	280.208
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	278.653
ROBLOX CORP	278.587
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	275.824
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	274.726
MONGODB INC	274.257
YUM! BRANDS INC	273.349
TELEFLEX INC	269.959
mitsui osk lines ltd	269.743
CLARIVATE PLC	268.491
UNITY SOFTWARE INC	267.072
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	266.427
DAVITA INC	266.203
BATH & BODY WORKS INC	259.394
CRODA INTERNATIONAL PLC	258.174
PARAMOUNT GLOBAL	258.151
COMPASS GROUP PLC	255.010
SARTORIUS AG	254.232
CATALENT INC	252.094
COCA-COLA HBC AG	251.374
KONINKLIJKE KPN NV	246.849
KOMATSU LTD	246.287

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELEFONICA SA	245.567
ON SEMICONDUCTOR CORP	244.771
KAJIMA CORP	242.106
GALP ENERGIA SGPS SA	241.401
WARNER BROS DISCOVERY INC	240.467
SCENTRE GROUP	240.122
TIS INC	231.429
GENERAC HOLDINGS INC	231.185
BILL HOLDINGS INC	230.814
CHURCH & DWIGHT CO INC	230.782
RESMED INC	229.848
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	227.338
HELVETIA HOLDING AG	226.133
MATCH GROUP INC	223.894
SANDS CHINA LTD HK/01928	222.771
LKQ CORP	221.288
GRAB HOLDINGS LTD	217.496
GENUINE PARTS CO	217.031
CARLYLE GROUP INC/THE	215.302
TELEPERFORMANCE SE	214.317
IGO LTD	208.971
XINYI GLASS HOLDINGS LTD HK/00868	197.727
ROCHE HOLDING AG	195.967
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	193.064
PAYCOM SOFTWARE INC	177.967
HELLOFRESH SE	118.930
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	110.322
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5.721
Totaal beleggingen (aandelen))	1.649.178.840

3.4. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.4.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	115.240.878
MICROSOFT CORP	98.805.604
AMAZON.COM INC	55.173.621
NVIDIA CORP	42.102.106

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ALPHABET INC	34.694.057
META PLATFORMS INC	27.469.911
ALPHABET INC	27.376.767
EXXON MOBIL CORP	19.117.617
UNITEDHEALTH GROUP INC	17.554.878
ELI LILLY & CO	16.798.164
BROADCOM INC	16.681.352
JPMORGAN CHASE & CO	15.811.069
VISA INC	15.662.716
NOVO NORDISK A/S	14.363.626
COSTCO WHOLESALE CORP	14.012.471
HOME DEPOT INC/THE	13.728.356
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13.684.407
WALMART INC	13.335.850
SHELL PLC	13.208.891
MASTERCARD INC	11.981.199
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	11.888.722
ABBVIE INC	11.866.467
NOVARTIS AG	11.643.272
BERKSHIRE HATHAWAY INC	11.526.835
ACCENTURE PLC	11.377.851
CISCO SYSTEMS INC	11.243.095
ADOBE INC	11.181.288
MERCK & CO INC	10.992.599
TOTALENERGIES SE	10.827.678
ASML HOLDING NV	10.212.548
GENERAL ELECTRIC CO	10.025.538
SALESFORCE INC	9.888.623
MCDONALD'S CORP	9.803.767
JOHNSON & JOHNSON	9.567.291
COMCAST CORP	9.469.679
INTUIT INC	8.822.222
LINDE PLC	8.683.041
NETFLIX INC	8.604.419
PEPSICO INC	8.039.744
ENEL SPA	7.952.646
GILEAD SCIENCES INC	7.893.974
MCKESSON CORP	7.555.881
BANK OF AMERICA CORP	7.529.626

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BOOKING HOLDINGS INC	7.459.550
AFLAC INC	7.370.443
3I GROUP PLC	7.309.032
MANULIFE FINANCIAL CORP	7.205.202
CME GROUP INC	7.032.646
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	6.860.024
HERMES INTERNATIONAL SCA	6.769.526
BLACKROCK INC	6.652.990
HSBC HOLDINGS PLC	6.498.010
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	6.469.912
E.ON SE	6.459.244
BNP PARIBAS SA	6.362.837
ADVANCED MICRO DEVICES INC	6.351.447
WW GRAINGER INC	6.342.050
ONEOK INC	6.307.500
HONDA MOTOR CO LTD	6.272.225
NESTLE SA	6.260.710
ABBOTT LABORATORIES	6.129.802
STATE STREET CORP	6.115.739
QUALCOMM INC	6.059.888
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5.932.919
CARDINAL HEALTH INC	5.904.645
LOWE'S COS INC	5.822.987
PAYCHEX INC	5.759.311
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.735.639
VERIZON COMMUNICATIONS INC	5.709.964
ENI SPA	5.680.249
APPLIED MATERIALS INC	5.656.201
FORTESCUE LTD	5.620.187
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	5.561.192
RIO TINTO PLC	5.526.292
ELEVANCE HEALTH INC	5.455.607
UNITED PARCEL SERVICE INC	5.431.207
WATSCO INC	5.411.293
CONSOLIDATED EDISON INC	5.317.296
SERVICENOW INC	5.312.186
CVS HEALTH CORP	5.311.510
STRYKER CORP	5.293.582
SYNOPSIS INC	5.291.036

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	5.252.168
CENCORA INC	5.235.968
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	5.233.112
MORGAN STANLEY	5.219.096
NIKE INC	5.186.376
DEUTSCHE TELEKOM AG	5.181.329
VINCI SA	5.120.821
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	5.119.947
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5.119.726
ORACLE CORP	5.097.748
MARSH & MCLENNAN COS INC	5.096.900
DANAHER CORP	4.972.349
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4.926.218
SWISS LIFE HOLDING AG	4.870.599
CIGNA GROUP/THE	4.870.247
STARBUCKS CORP	4.859.819
AXA SA	4.833.205
CATERPILLAR INC	4.830.985
TJX COS INC/THE	4.793.978
PARKER-HANNIFIN CORP	4.748.590
IBERDROLA SA	4.740.106
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.735.859
EDISON INTERNATIONAL	4.733.684
CITIGROUP INC	4.731.046
PALO ALTO NETWORKS INC	4.708.630
BP PLC	4.668.003
AIRBNB INC	4.650.069
DEERE & CO	4.628.016
LULULEMON ATHLETICA INC	4.603.068
BLOCK INC	4.589.184
FORD MOTOR CO	4.580.280
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	4.462.842
VALERO ENERGY CORP	4.406.572
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	4.405.048
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	4.390.456
SUBARU CORP	4.359.469
INPEX CORP	4.355.535
LENNAR CORP	4.333.109
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	4.319.289

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	4.279.497
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4.279.481
NORDEA BANK ABP	4.249.745
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	4.208.266
ITOCHU CORP	4.207.448
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.194.540
S&P GLOBAL INC	4.156.158
CDW CORP/DE	4.102.523
BUNZL PLC	4.084.577
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	4.068.107
TEXAS INSTRUMENTS INC	4.017.495
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.013.640
CENTRICA PLC	3.995.879
KROGER CO/THE	3.900.774
L'OREAL SA	3.885.504
SNAP-ON INC	3.882.926
FASTENAL CO	3.881.920
SWISSCOM AG	3.853.797
KLA CORP	3.800.959
GE HEALTHCARE INC	3.786.031
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	3.785.708
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	3.785.652
PACCAR INC	3.772.517
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.761.724
INVESTOR AB	3.751.767
KDDI CORP	3.735.569
GREAT WEST LIFECO INC	3.722.039
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	3.717.339
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.707.040
HITACHI LTD	3.701.487
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3.697.857
STEEL DYNAMICS INC	3.691.981
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3.669.201
ASTRAZENECA PLC	3.662.111
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	3.611.172
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3.599.257
TOKYO GAS CO LTD	3.599.082
NUCOR CORP	3.595.025
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	3.585.726

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COCA-COLA CO/THE	3.578.424
ALLIANZ SE	3.576.747
INTEL CORP	3.565.469
GLENCORE PLC	3.565.027
AUTOZONE INC	3.525.034
PROLOGIS INC	3.516.012
KIMBERLY-CLARK CORP	3.509.177
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.502.219
PFIZER INC	3.491.131
EXPEDIA GROUP INC	3.490.765
DROPBOX INC	3.471.763
KINDER MORGAN INC	3.464.747
ROCHE HOLDING AG	3.448.456
MARUBENI CORP	3.446.748
LOBLAW COMPANIES LTD	3.446.301
RELX PLC	3.442.675
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	3.441.638
FERGUSON PLC	3.431.443
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	3.417.407
ULTA BEAUTY INC	3.413.274
WOLTERS KLUWER NV	3.393.304
TOYOTA TSUSHO CORP	3.382.607
CREDIT AGRICOLE SA	3.321.124
IQVIA HOLDINGS INC	3.305.488
CARRIER GLOBAL CORP	3.246.563
SWEDBANK AB	3.245.667
IDEXX LABORATORIES INC	3.236.891
EQUINOR ASA	3.232.959
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.230.214
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	3.223.847
CLOROX CO/THE	3.222.651
CGI INC CL A SUB VTG	3.208.171
BLACKSTONE INC	3.183.964
T ROWE PRICE GROUP INC	3.179.958
mitsui & co ltd	3.172.400
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	3.162.438
PUBLIC STORAGE	3.144.566
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3.131.441
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	3.099.093

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UBER TECHNOLOGIES INC	3.075.128
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3.065.713
HALLIBURTON CO	3.062.302
THOMSON REUTERS CORPORATION NO PAR	3.057.324
MEDTRONIC PLC	3.048.205
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3.040.083
HCA HEALTHCARE INC	3.017.139
NITTO DENKO CORP	2.989.878
DOLLARAMA INC	2.979.311
SINGAPORE AIRLINES LTD	2.958.194
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2.942.304
WILLIAMS COS INC/THE	2.940.426
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2.931.549
VENTAS INC	2.926.738
VERISK ANALYTICS INC	2.926.043
J M SMUCKER CO/THE	2.925.165
ALBERTSONS COS INC	2.919.344
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD SUB-VTG	2.888.014
SUN LIFE FINANCIAL INC	2.883.889
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	2.866.779
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	2.863.881
HP INC	2.843.739
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	2.826.159
NEXT PLC	2.822.424
SAP SE	2.802.014
CHENIERE ENERGY INC	2.790.950
OTIS WORLDWIDE CORP	2.790.648
QUANTA SERVICES INC	2.788.511
SCHLUMBERGER LTD	2.777.461
PILBARA MINERALS LTD	2.774.774
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	2.766.106
EBAY INC	2.766.068
ZOETIS INC	2.757.445
YUM! BRANDS INC	2.752.299
COPART INC	2.751.922
PULTEGROUP INC	2.747.176
COLES GROUP LTD	2.734.618
PAYPAL HOLDINGS INC	2.717.517
WEYERHAEUSER CO	2.712.195

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RANDSTAD NV	2.695.845
MOLSON COORS BEVERAGE CO	2.682.291
ING GROEP NV	2.679.257
JERONIMO MARTINS SGPS SA	2.678.999
REPSOL SA	2.672.999
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	2.649.662
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2.645.131
BEST BUY CO INC	2.634.797
MERCK KGAA	2.630.690
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	2.628.890
LAM RESEARCH CORP	2.610.748
ENGIE SA	2.595.303
HUMANA INC	2.593.559
DECKERS OUTDOOR CORP	2.588.642
INTUITIVE SURGICAL INC	2.587.348
AT&T INC	2.584.711
FORTINET INC	2.568.453
CINTAS CORP	2.563.617
TESCO PLC	2.562.278
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.558.783
BOSTON PROPERTIES INC	2.540.451
DOCUSIGN INC	2.533.642
TARGA RESOURCES CORP	2.528.285
DNB BANK ASA	2.526.808
FEDEX CORP	2.514.471
STOCKLAND	2.509.596
MOODY'S CORP	2.507.447
GENERAL MOTORS CO	2.496.890
CSX CORP	2.491.005
ROSS STORES INC	2.487.550
MITSUBISHI CORP	2.459.476
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	2.455.432
DICK'S SPORTING GOODS INC	2.451.450
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	2.443.938
DELL TECHNOLOGIES INC	2.439.150
T-MOBILE US INC	2.436.627
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2.429.381
HENKEL AG & CO KGAA	2.426.019
ABN AMRO BANK NV	2.423.777

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PUBLICIS GROUPE SA	2.397.108
COINBASE GLOBAL INC	2.372.832
MASCO CORP	2.369.660
IEFFAGE SA	2.362.146
HUBBELL INC	2.340.163
EQUINIX INC	2.338.194
OWENS CORNING	2.338.080
NINTENDO CO LTD	2.337.645
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.334.141
SEI INVESTMENTS CO	2.317.980
J SAINSBURY PLC	2.293.257
TE CONNECTIVITY LTD	2.282.163
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	2.281.549
ATLASSIAN CORP	2.245.421
TOKYO ELECTRON LTD	2.245.216
ENDESA SA	2.227.808
POSTE ITALIANE SPA	2.219.410
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	2.216.671
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	2.201.962
INVESCO LTD	2.197.955
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	2.196.803
AKER BP ASA	2.174.034
CHARLES SCHWAB CORP/THE	2.168.354
HOLOGIC INC	2.158.280
SOFTBANK GROUP CORP	2.142.028
MERCADOLIBRE INC	2.138.256
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	2.131.230
F5 INC	2.103.560
LENNOX INTERNATIONAL INC	2.095.705
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.089.885
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2.088.021
ATMOS ENERGY CORP	2.082.035
TARGET CORP	2.022.231
NVR INC	2.021.585
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.020.540
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	2.020.434
FISERV INC	2.015.719
LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	2.006.958
NEC CORP	2.006.035

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CAPGEMINI SE	1.949.221
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.919.351
PANDORA A/S	1.915.832
PENTAIR PLC	1.909.555
GARTNER INC	1.893.220
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1.887.477
ROBERT HALF INC	1.886.780
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	1.881.968
CENTENE CORP	1.881.500
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.876.587
AON PLC	1.873.393
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1.870.698
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	1.866.652
AMPHENOL CORP	1.863.337
WOOLWORTHS GROUP LTD	1.858.226
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1.855.678
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	1.830.817
TOYOTA MOTOR CORP	1.830.741
JD SPORTS FASHION PLC	1.830.627
ANALOG DEVICES INC	1.809.895
WESTON (GEORGE) LTD	1.802.893
HOST HOTELS & RESORTS INC	1.802.048
VEEVA SYSTEMS INC	1.790.742
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1.789.690
BRAMBLES LTD	1.766.200
NUTRIEN LTD	1.763.044
BARCLAYS PLC	1.756.755
WORKDAY INC	1.750.350
ALLY FINANCIAL INC	1.742.349
DR HORTON INC	1.730.232
A O SMITH CORP	1.728.953
ALBEMARLE CORP	1.726.985
KAJIMA CORP	1.721.191
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	1.720.984
TRADE DESK INC/THE	1.714.819
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	1.696.916
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1.694.625
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1.691.097
HUBSPOT INC	1.686.464

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AVERY DENNISON CORP	1.675.623
SYNCHRONY FINANCIAL	1.672.561
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1.639.738
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.636.898
AUTO TRADER GROUP PLC	1.628.555
SONOVA HOLDING AG	1.612.349
VIATRIS INC	1.596.054
REGIONS FINANCIAL CORP	1.565.084
RIO TINTO LTD	1.557.543
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	1.557.034
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1.537.652
ASTELLAS PHARMA INC	1.536.733
IA FINANCIAL CORP INC	1.516.878
WSP GLOBAL INC	1.505.209
ETSY INC	1.504.779
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	1.491.758
METRO INC	1.483.269
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1.481.556
NXP SEMICONDUCTORS NV	1.470.626
CANON INC	1.457.311
FERRARI NV	1.447.258
CHARTER COMMUNICATIONS INC	1.436.285
BANCO SANTANDER SA	1.432.510
MACQUARIE GROUP LTD	1.411.485
NIPPON YUSEN KK	1.408.972
DOVER CORP	1.408.260
MOSAIC CO/THE	1.398.796
TERADYNE INC	1.393.819
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1.389.726
OTSUKA CORP	1.383.136
SANOFI SA	1.382.484
HERSHEY CO/THE	1.366.760
MANHATTAN ASSOCIATES INC	1.363.866
DEUTSCHE POST AG	1.363.682
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	1.363.501
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	1.358.332
CLOUDFLARE INC	1.354.666
DEUTSCHE BANK AG	1.353.265
HOYA CORP	1.347.111

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IRON MOUNTAIN INC	1.344.675
QANTAS AIRWAYS LTD	1.340.528
EQUITY RESIDENTIAL	1.338.804
DOW INC	1.331.421
COCHLEAR LTD	1.326.159
YAMAHA MOTOR CO LTD	1.324.738
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.319.100
BLUESCOPE STEEL LTD	1.305.679
TRUIST FINANCIAL CORP	1.304.107
VICI PROPERTIES INC	1.291.939
MODERNA INC	1.287.228
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	1.285.097
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	1.284.451
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.281.749
DYNATRACE INC	1.278.716
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.267.266
DOLLAR TREE INC	1.262.267
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.245.694
DENTSPLY SIRONA INC	1.239.988
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1.231.447
ALIGN TECHNOLOGY INC	1.228.058
3M CO	1.227.939
AMUNDI SA	1.226.887
KRAFT HEINZ CO/THE	1.221.463
ERSTE GROUP BANK AG	1.220.942
STANTEC INC	1.214.913
SYSCO CORP	1.210.966
SCHINDLER HOLDING AG	1.203.584
LUCID GROUP INC	1.202.826
UNICREDIT SPA	1.195.186
ESSILORLUXOTTICA SA	1.195.110
DEXCOM INC	1.190.630
SPLUNK INC	1.183.742
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1.182.913
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	1.182.165
CLARIVATE PLC	1.172.436
STERIS PLC	1.165.077
ORACLE CORP JAPAN	1.159.077
SCENTRE GROUP	1.144.046

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KEPPEL LTD	1.141.813
ATLAS COPCO AB	1.136.691
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	1.136.184
AUTODESK INC	1.129.179
QUEST DIAGNOSTICS INC	1.126.106
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	1.125.846
SOFTBANK CORP	1.118.132
BRENNTAG SE	1.115.897
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD HK/00001	1.100.178
UNILEVER PLC	1.099.094
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	1.098.143
MAZDA MOTOR CORP	1.089.288
CARLYLE GROUP INC/THE	1.087.596
ENPHASE ENERGY INC	1.087.241
SAGE GROUP PLC/THE	1.080.992
PINTEREST INC	1.063.536
NATURGY ENERGY GROUP SA	1.062.639
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1.058.725
BAKER HUGHES CO	1.055.429
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	1.049.976
JAPAN POST BANK CO LTD	1.037.450
MSCI INC	1.037.439
JUNIPER NETWORKS INC	1.034.235
SEALED AIR CORP	1.030.488
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1.017.554
PERSOL HOLDINGS CO LTD	1.015.528
TRACTOR SUPPLY CO	1.009.696
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	1.006.532
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	1.003.966
SONIC HEALTHCARE LTD	1.003.910
RIOCAN REIT TRUST UNIT	1.000.265
ABB LTD	998.889
COMPASS GROUP PLC	995.672
STELLANTIS NV	986.944
VOLVO AB	986.639
YARA INTERNATIONAL ASA	964.456
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	963.906
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	961.397
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	956.733

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCSK CORP	956.468
SHIONOGI & CO LTD	946.975
KERING SA	944.034
ATLAS COPCO AB	943.578
TOPPAN HOLDINGS INC	943.489
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	940.838
CUMMINS INC	932.125
GODADDY INC	931.525
UNITED RENTALS INC	927.626
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	926.403
AERCAP HOLDINGS NV	925.022
SWATCH GROUP AG/THE	924.010
STORA ENSO OYJ	921.564
ORIX CORP	911.850
ANA HOLDINGS INC	907.781
GETINGE AB	907.560
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	904.306
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	896.452
CARLSBERG AS	895.014
PARKLAND CORP	873.323
KOMATSU LTD	866.079
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	864.835
KBC GROUP NV	860.835
INTESA SANPAOLO SPA	851.537
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	848.055
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	837.297
ORANGE SA	836.427
NEWS CORP	832.764
CROWN CASTLE INC	831.299
IPSEN SA	827.054
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	825.525
PAYCOM SOFTWARE INC	820.218
MURATA MANUFACTURING CO LTD	819.121
CHEWY INC	815.739
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	809.902
NIPPON STEEL CORP	806.808
KEYCORP	800.007
VERISIGN INC	799.676
FOX CORP	797.127

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COLGATE-PALMOLIVE CO	796.631
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	794.752
POOL CORP	790.815
HF SINCLAIR CORP	786.728
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	785.477
HYATT HOTELS CORP	779.048
CAPCOM CO LTD	778.186
SKANSKA AB	778.060
TAYLOR WIMPEY PLC	772.027
DARDEN RESTAURANTS INC	770.447
FAST RETAILING CO LTD	767.502
ON SEMICONDUCTOR CORP	766.300
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	764.537
BOSTON SCIENTIFIC CORP	761.450
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	761.314
DSV A/S	761.277
TALANX AG	749.100
ORION OYJ	744.821
ROLLINS INC	742.309
INGERSOLL RAND INC	741.089
KLEPIERRE SA	738.746
RESTAURANT BRANDS INTL INC	738.702
BRIDGESTONE CORP	737.924
MINERAL RESOURCES LTD	737.481
WALT DISNEY CO/THE	736.199
BARRICK GOLD CORP	730.876
KESKO OYJ	729.165
CONSTELLATION BRANDS INC	725.699
ZILLOW GROUP INC	720.782
EPAM SYSTEMS INC	717.341
BECTON DICKINSON & CO	716.712
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	711.923
STMICROELECTRONICS NV	705.686
HOWMET AEROSPACE INC	701.186
AMPOL LTD	700.509
AJINOMOTO CO INC	698.629
VERBUND AG	691.900
WESTLAKE CORP	691.406
WARNER BROS DISCOVERY INC	689.064

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD HK/00017	687.088
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	684.615
EXACT SCIENCES CORP	683.511
CARREFOUR SA	683.455
SUNCORP GROUP LTD	680.601
SUZUKI MOTOR CORP	676.775
PRYSMIAN SPA	673.047
AIR LIQUIDE SA	665.205
LUNDIN MINING CORP	652.242
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	648.896
NEWMONT CORP	648.699
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	646.701
ROCKWELL AUTOMATION INC	642.799
OBAYASHI CORP	642.183
RENESAS ELECTRONICS CORP	641.614
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	641.421
WH GROUP LTD HK/00288	640.437
MTSUI OSK LINES LTD	635.202
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	634.648
TFI INTERNATIONAL INC	633.430
ABRDN PLC	630.236
REGENCY CENTERS CORP	624.723
DUPONT DE NEMOURS INC	617.655
AMETEK INC	615.585
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	612.713
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	612.675
FRANKLIN RESOURCES INC	608.205
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	607.585
WESTPAC BANKING CORP	607.363
PARTNERS GROUP HOLDING AG	606.677
HULIC CO LTD	601.556
ROBLOX CORP	600.343
INDUSTRIVARDEN AB	594.096
DASSAULT AVIATION SA	593.869
AVALONBAY COMMUNITIES INC	592.345
QBE INSURANCE GROUP LTD	592.086
SPARK NEW ZEALAND LTD	590.313
MONSTER BEVERAGE CORP	589.946
MGM RESORTS INTERNATIONAL	584.300

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MONCLER SPA	583.792
INTACT FINANCIAL CORP	583.620
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	581.066
LEGRAND SA	580.597
ARTHUR J GALLAGHER & CO	568.180
DOORDASH INC	558.704
KINGFISHER PLC	558.676
TELSTRA GROUP LTD	558.574
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	557.610
SHIMADZU CORP	553.989
BATH & BODY WORKS INC	552.623
NETAPP INC	552.432
NORTHLAND POWER INC	550.857
IGO LTD	547.527
GENERAC HOLDINGS INC	546.607
SARTORIUS AG	541.783
GLOBAL-E ONLINE LTD	541.255
VOLVO AB	540.552
RENAULT SA	537.411
INDUTRADE AB	533.932
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	532.533
BRP INC SUB VTG	530.412
PANASONIC HOLDINGS CORP	530.233
DEMANT A/S	530.210
ALFA LAVAL AB	528.949
OLYMPUS CORP	528.241
NTT DATA GROUP CORP	526.123
DOMINO'S PIZZA INC	517.597
SEIKO EPSON CORP	514.461
FASTIGHETS AB BALDER	513.694
FUJIFILM HOLDINGS CORP	510.447
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	505.246
BILL HOLDINGS INC	503.581
LIFCO AB	503.229
CAMECO CORP	502.587
HENRY SCHEIN INC	502.380
KINROSS GOLD CORP	500.320
ROCHE HOLDING AG	499.898
UNITY SOFTWARE INC	498.942

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TWILIO INC	498.222
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	491.291
ENAGAS SA	485.656
BENTLEY SYSTEMS INC	479.641
MOWI ASA	477.482
TIS INC	469.980
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	468.550
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	468.106
EMERSON ELECTRIC CO	466.275
BECHTLE AG	462.706
HOLMEN AB	462.251
IGM FINANCIAL INC	459.680
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	459.426
SIEMENS AG	459.294
KONGSBERG GRUPPEN ASA	452.478
NEMETSCHEK SE	451.888
DATADOG INC	448.974
CELANESE CORP	447.410
BURBERRY GROUP PLC	447.321
NORSK HYDRO ASA	447.068
ARISTA NETWORKS INC	443.880
TRANSDIGM GROUP INC	443.230
RPM INTERNATIONAL INC	440.598
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	436.851
CRH PLC	435.845
KIMCO REALTY CORP	435.228
SAGAX AB	430.162
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	428.001
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	427.363
OCADO GROUP PLC	427.071
FIRST HORIZON CORP	424.063
AGILENT TECHNOLOGIES INC	421.124
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	418.843
OPEN TEXT CORPORATION	418.117
HIKARI TSUSHIN INC	417.206
LOGITECH INTERNATIONAL SA	416.246
CAPITALAND ASCENDAS REIT	414.853
AMGEN INC	414.567
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP I	412.550

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELEFLEX INC	411.936
FUJI ELECTRIC CO LTD	411.489
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	411.329
FAIR ISAAC CORP	410.957
CATALENT INC	406.939
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	406.600
RHEINMETALL AG	406.392
ROKU INC	403.349
IMCD NV	402.540
REECE LTD	401.702
AMERICAN EXPRESS CO	400.916
ALTAGAS LTD	399.387
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C HK/01997	397.344
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	396.382
CBRE GROUP INC	395.484
EASTMAN CHEMICAL CO	390.780
ASM INTERNATIONAL NV	389.119
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	389.093
UBS GROUP AG	386.393
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	385.929
OKTA INC	385.837
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	385.371
SNOWFLAKE INC	384.435
TENARIS S.A. USD1	383.485
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	382.595
GEA GROUP AG	380.895
NORDSON CORP	379.746
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	378.112
EPIROC AB	377.601
RICOH CO LTD	374.483
TRIMBLE INC	371.603
TELEPERFORMANCE SE	370.664
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	369.060
SIG GROUP AG	368.319
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	367.783
TERUMO CORP	367.514
AGEAS SA/NV	366.605
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	366.480
ECOLAB INC	365.762

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WP CAREY INC	364.928
PPG INDUSTRIES INC	364.043
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	362.694
OMNICOM GROUP INC	362.674
NATIONAL BANK OF CANADA	362.232
HYDRO ONE LIMITED	360.698
YAMATO HOLDINGS CO LTD	359.739
BORGWARNER INC	358.841
CHUBB LTD	357.623
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	357.410
SEKISUI HOUSE LTD	357.397
KELLANOVA	356.318
NATIONAL GRID PLC	356.253
PARAMOUNT GLOBAL	351.471
TELEFONICA SA	347.926
POWER CORP CANADA	346.880
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	343.550
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	343.438
ROPER TECHNOLOGIES INC	341.518
NORTHERN TRUST CORP	339.842
CHURCH & DWIGHT CO INC	339.753
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	338.431
LIBERTY GLOBAL LTD	338.208
EPIROC AB	337.320
DENTSU GROUP INC	336.724
GRACO INC	335.133
COCA-COLA HBC AG	335.059
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A EXCHANGEABLE SUB VTG	328.274
TYLER TECHNOLOGIES INC	325.518
SYSMEX CORP	324.495
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	323.105
KONINKLIJKE KPN NV	323.072
SGS SA CHF0.04	322.858
DBS GROUP HOLDINGS LTD	313.804
ENDEAVOUR MINING PLC	313.776
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	313.613
IBIDEN CO LTD	313.235
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	309.047
FIRST SOLAR INC	307.395

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HELVETIA HOLDING AG	306.290
RESMED INC	305.997
LAMB WESTON HOLDINGS INC	304.020
HASBRO INC	303.499
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	301.222
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	298.775
LKQ CORP	298.728
NGK INSULATORS LTD	297.350
NEXON CO LTD	296.988
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	296.022
LAND SECURITIES GROUP PLC	295.079
ANGLO AMERICAN PLC	294.910
OMV AG	292.787
EXELON CORP	279.881
FUTU HOLDINGS LTD ADR	270.121
HELLOFRESH SE	269.414
OMRON CORP	266.307
SG HOLDINGS CO LTD	259.489
CRODA INTERNATIONAL PLC	251.414
BAYER AG	227.103
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	221.907
XINYI GLASS HOLDINGS LTD HK/00868	201.313
FOX CORP	177.066
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	158.197
MATCH GROUP INC	136.200
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	113.506
SINO LAND CO LTD HK/00083	109.771
KEPPEL REIT	30.319
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	6.926
EVRAZ PLC	-
AGNC INVESTMENT CORP	-
CONTRA ABIOMED INC	-
AMEREN CORP	-
AMERICAN TOWER CORP	-
ANADARKO PETROLEUM CORP	-
BALL CORP	-
CDK GLOBAL INC	-
CAMDEN PROPERTY TRUST	-
DEVON ENERGY CORP	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DIGITAL REALTY TRUST INC	-
DOMINION ENERGY INC	-
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	-
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	-
HARLEY-DAVIDSON INC	-
HESS CORP	-
KOHL'S CORP	-
LAS VEGAS SANDS CORP	-
LEAR CORP	-
LIBERTY PROPERTY TRUST	-
MANPOWERGROUP INC	-
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	-
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	-
NATIONAL OILWELL VARCO INC	-
PHILLIPS 66	-
PRAXAIR INC	-
REALTY INCOME CORP	-
SVB FINANCIAL GROUP	-
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	-
STANLEY BLACK & DECKER INC	-
TRAVELERS COS INC/THE	-
TYSON FOODS INC	-
VALSPAR CORP/THE	-
VEREIT INC	-
WASTE MANAGEMENT INC	-
WESTERN UNION CO/THE	-
XILINX INC	-
Totaal beleggingen (aandelen)	2.206.898.049

3.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

TABEL 3.5.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.500% 04/15/2030	23.862.455
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2026	19.589.337
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2046	14.781.178
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.150% 07/25/2032	9.889.162
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.850% 07/25/2027	8.136.012
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.600% 07/25/2034	6.936.297
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.700% 07/25/2030	5.319.362
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.800% 07/25/2040	5.303.466
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.100% 03/01/2029	4.702.367
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 03/01/2026	3.649.262
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2047	3.529.420
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2031	3.299.427
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2038	2.642.443
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2036	2.373.565
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2053	1.469.698
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.250% 07/25/2024	175.035
Totaal beleggingen (obligaties)	115.658.486

3.6. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

TABEL 3.6.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	5.030.724
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 3.250% 03/24/2031	3.786.801
MCDONALD'S CORP 3.500% 07/01/2027 DD 03/27/20	2.640.040
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 05/06/2030 DD 05/06/19	2.555.751
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 03/15/2028 DD 03/06/17	2.438.777
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	2.187.246
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 09/15/2030 DD 09/17/20	2.163.015
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 3.000% 03/15/2028	2.151.046
DEUTSCHE BOERSE AG REGS 3.875% 09/28/2026	2.145.313
COCA-COLA CO/THE 2.900% 05/25/2027 DD 05/25/17	1.905.895
ING BANK NV REGS 4.125% 10/02/2026	1.843.315
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.400% 01/13/2032 DD 01/13/22	1.786.888
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 03/24/2031 DD 03/24/20	1.767.915
VENTAS REALTY LP 3.850% 04/01/2027 DD 03/29/17	1.740.076
EQUINOR ASA 2.375% 05/22/2030 DD 05/22/20	1.700.097
UBS GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	1.650.505
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR RT 11/07/2028 DD 11/07/17	1.618.693
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	1.578.954
VERALTO CORP REGS 4.150% 09/19/2031	1.561.155
NATWEST GROUP PLC 4.800% 04/05/2026 DD 04/05/16	1.552.958
HOME DEPOT INC/THE 5.875% 12/16/2036 DD 12/19/06	1.521.352
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	1.482.563
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	1.464.888
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	1.446.762
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 01/23/2029 DD 01/23/18	1.373.841
UBS GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	1.372.003
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.812% 02/13/2033 DD 02/13/23	1.371.757
GLENCORE FUNDING LLC REGS 4.875% 03/12/2029 DD 03/12/19	1.357.972
DAIMLER TRUCK FINANCE NOR 144A 2.500% 12/14/2031 DD 12/14/21	1.354.516
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 3.500% 01/17/2030	1.354.463
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.875% 09/28/2032 DD 09/28/22	1.340.235
CALIFORNIA ST 4.500% 04/01/2033 DD 04/25/18	1.336.903
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE 4.500% 07/30/2029 DD 07/18/14	1.319.555
COMCAST CORP 5.350% 11/15/2027 DD 11/07/22	1.310.962
WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 06/15/2027 DD 06/05/17	1.309.714
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 04/23/2029 DD 04/23/18	1.307.681

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 2.125% 05/31/2024	1.286.373
MORGAN STANLEY VAR RT 10/18/2033 DD 10/18/22	1.271.254
EUROPEAN UNION REGS 3.125% 12/04/2030	1.245.288
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.750% 02/14/2033 DD 02/14/23	1.244.561
EUROPEAN UNION REGS 1.625% 12/04/2029	1.240.616
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 3.000% 12/15/2028	1.230.816
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.750% 05/15/2030	1.222.980
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	1.182.161
XYLEM INC/NY 2.250% 01/30/2031 DD 06/26/20	1.164.623
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	1.153.823
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	1.148.048
BECTON DICKINSON & CO 3.700% 06/06/2027 DD 06/06/17	1.141.101
CK HUTCHISON INTERNATIONAL REGS 3.250% 09/29/2027	1.125.712
ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.875% 01/24/2030	1.120.239
AVERY DENNISON CORP 2.250% 02/15/2032 DD 08/18/21	1.118.122
SCHLUMBERGER FINANCE CANADA LT 1.400% 09/17/2025 DD 09/18/20	1.115.961
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 10/24/2031 DD 10/21/20	1.104.148
GEORGIA-PACIFIC LLC 144A 3.600% 03/01/2025	1.102.994
BNP PARIBAS SA 144A VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/22	1.089.645
CORP ANDINA DE FOMENTO 4.750% 04/01/2026 DD 01/26/23	1.075.379
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2028	1.073.568
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 2.250% 03/01/2031 DD 03/02/21	1.072.519
CITIGROUP INC VAR RT 03/17/2033 DD 03/17/22	1.060.262
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/04/2038	1.050.427
MORGAN STANLEY VAR RT 03/02/2029	1.037.872
MORGAN STANLEY VAR RT 01/22/2031 DD 01/22/20	1.029.686
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/17	1.024.365
ASTRAZENECA PLC REGS 3.625% 03/03/2027	1.022.493
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 02/23/2029	1.021.885
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	1.000.736
AMAZON.COM INC 1.500% 06/03/2030 DD 06/03/20	998.057
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 6.250% 05/23/2033 DD 05/23/23	981.502
CARRIER GLOBAL CORP 144A 5.900% 03/15/2034 DD 11/30/23	981.451
TEXAS ST 5.517% 04/01/2039 DD 08/26/09	969.520
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.450% 11/13/2030 DD 11/13/20	968.078
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLS REGS 0.000% 11/01/2024	965.718
TAPESTRY INC 7.700% 11/27/2030 DD 11/27/23	954.458
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.608% 08/28/2030	952.768
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 3.250% 09/26/2033	952.001

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.625% 06/22/2032	949.928
MORGAN STANLEY 6.375% 07/24/2042 DD 07/24/12	945.836
AT&T INC 5.400% 02/15/2034 DD 06/02/23	935.496
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	931.140
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	928.692
EXELON CORP 5.300% 03/15/2033 DD 02/21/23	925.635
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.250% 01/20/2032	920.501
CITIGROUP INC VAR RT 03/26/2041 DD 03/26/20	910.763
MARS INC REGS 4.650% 04/20/2031 DD 04/20/23	909.074
ORACLE CORP 4.650% 05/06/2030 DD 02/06/23	903.047
MOODY'S CORP 4.250% 02/01/2029 DD 12/17/18	896.988
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA 4.450% 09/26/2028 DD 09/26/18	883.609
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL C 1.250% 01/21/2031 DD 01/21/21	883.139
BANCO SANTANDER SA 4.379% 04/12/2028 DD 04/12/18	879.746
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE VAR RT 05/01/2029 DD 04/23/18	876.614
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	872.021
MOODY'S CORP 3.250% 01/15/2028 DD 01/15/18	864.221
EXTRA SPACE STORAGE LP 4.000% 06/15/2029 DD 06/15/23	863.820
ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.250% 05/28/2031 DD 05/28/21	859.944
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.976% 09/05/2032	850.976
CASSA DEPOSITI E PRESTITI REGS 4.750% 10/18/2030	846.545
EQUINIX INC 2.500% 05/15/2031 DD 05/17/21	846.314
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 01/15/2031	843.318
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 11/13/2031	842.970
NOV INC 3.600% 12/01/2029 DD 11/14/19	837.910
LANDSBANKINN HF REGS 4.250% 03/16/2028	826.864
TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 3.250% 05/15/2030 DD 11/15/20	821.740
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/28/2029	821.583
METROPOLITAN LIFE GLOBAL REGS 3.750% 12/07/2031	821.461
REVVITY INC 2.550% 03/15/2031 DD 03/08/21	816.419
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.375% 11/07/2029 DD 11/07/19	815.374
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 05/18/2026	812.172
FIDELIDADE - CIA DE SEGUR REGS VAR RT 09/04/2031	801.323
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	796.065
UBS GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	792.287
BNG BANK NV REGS 0.125% 04/19/2033	790.447
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	785.136
AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA 2.630% 06/19/2030 DD 06/19/20	784.434
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	780.233

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 03/02/2026	778.804
CITIGROUP INC 3.200% 10/21/2026 DD 10/21/16	777.496
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 5.905% 11/22/2032 DD 05/22/23	773.742
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.000% 04/18/2027	772.435
MERCK & CO INC 3.700% 02/10/2045 DD 02/10/15	772.156
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/17/2030	764.226
BECTON DICKINSON & CO 1.957% 02/11/2031 DD 02/11/21	755.637
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GA 5.125% 03/15/2053 DD 03/27/23	755.124
AMERICAN TOWER CORP 5.550% 07/15/2033 DD 05/25/23	750.654
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	749.068
WESTPAC BANKING CORP REGS 1.450% 07/17/2028	745.745
TAPESTRY INC 5.875% 11/27/2031	735.287
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 03/13/2029	725.906
CIE DE SAINT-GOBAIN SA REGS 3.875% 11/29/2030	723.923
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 4.500% 11/01/2026	721.623
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 4.125% 12/11/2030	720.401
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.625% 11/29/2030	718.092
OMA SAASTOPANKKI OYJ REGS 0.010% 11/25/2027	714.640
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	710.029
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 2.986% 06/29/2041 DD 06/29/20	706.154
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027 DD 03/29/17	700.939
BANCO SANTANDER SA VAR RT 03/24/2028 DD 03/24/22	697.382
CITIGROUP INC VAR RT 06/03/2031 DD 06/03/20	696.955
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	691.267
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.876% 04/17/2025	684.470
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 04/22/2052 DD 04/22/21	679.789
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	678.796
MICROSOFT CORP 2.921% 03/17/2052 DD 03/17/21	678.781
COMCAST CORP 5.500% 11/15/2032 DD 11/07/22	675.783
AT&T INC 2.550% 12/01/2033 DD 06/01/21	674.282
AMAZON.COM INC 3.875% 08/22/2037 DD 02/22/18	673.563
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS 3.250% 10/04/2024	666.963
UBS GROUP AG 3.750% 03/26/2025	665.248
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	663.577
UBS GROUP AG REGS VAR RT 06/24/2027	655.975
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 03/24/2027	652.823
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.000% 05/28/2026	648.999
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 09/01/2032 DD 09/01/20	648.032
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 0.375% 09/23/2030	646.520

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.350% 02/25/2050 DD 02/25/19	643.840
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	643.549
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIE REGS 5.250% 10/30/2029	643.318
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.750% 11/10/2031	636.138
CITIGROUP INC VAR RT 04/24/2025 DD 04/24/19	628.864
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.000% 02/28/2056	628.710
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 02/13/2031 DD 02/13/20	622.752
KINDER MORGAN INC 7.800% 08/01/2031 DD 07/30/01	621.758
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	620.189
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 04/20/2031	620.065
NETFLIX INC REGS 3.875% 11/15/2029	619.870
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	619.134
CITIGROUP INC 3.700% 01/12/2026 DD 01/12/16	618.815
MICROSOFT CORP 3.300% 02/06/2027 DD 02/06/17	617.327
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 7.750% 03/15/2032 DD 03/14/02	616.687
BARCLAYS PLC 4.337% 01/10/2028 DD 01/10/17	616.067
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/09/2029	609.590
PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.800% 10/14/2031 DD 10/14/21	608.903
ABBVIE INC 2.950% 11/21/2026 DD 05/21/20	607.948
L'OREAL SA REGS 2.875% 05/19/2028	602.728
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	600.496
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	597.589
CHUBB INA HOLDINGS INC 4.350% 11/03/2045 DD 11/03/15	597.275
MICROSOFT CORP 3.500% 02/12/2035 DD 02/12/15	589.548
TENNESSEE GAS PIPELINE CO LLC 7.000% 10/15/2028 DD 10/09/98	588.619
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 3.900% 05/17/2028 DD 04/11/19	587.676
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 06/19/2041 DD 06/19/20	585.455
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.125% 09/21/2028	583.979
DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 09/15/2026 DD 09/09/21	579.080
AMPHENOL CORP 2.800% 02/15/2030 DD 09/10/19	577.873
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 2.000% 04/28/2027	576.428
ORACLE CORP 2.950% 04/01/2030 DD 04/01/20	572.413
CALIFORNIA ST 7.625% 03/01/2040 DD 04/01/10	568.098
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.400% 09/15/2027 DD 09/01/20	567.420
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 04/04/2044	567.027
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	566.323
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 03/15/2050 DD 03/15/19	559.817
QBE INSURANCE GROUP LTD REGS VAR RT 12/02/2044	557.040
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	552.984

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC 3.450% 02/09/2045 DD 02/09/15	551.472
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/29/2031 DD 04/29/20	546.918
MUENCHENER RUECKVERSICHER 144A VAR RT 05/23/2042 DD 05/23/22	543.158
STANDARD CHARTERED PLC REGS 5.200% 01/26/2024	542.565
PFIZER INC 1.700% 05/28/2030 DD 05/28/20	540.475
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 08/24/2028	540.358
M&G PLC REGS VAR RT 10/20/2048	540.307
VIATRIS INC 2.700% 06/22/2030 DD 06/22/21	536.182
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.000% 10/15/2031 DD 08/23/21	536.116
PACKAGING CORP OF AMERICA 3.650% 09/15/2024	535.329
AP MOLLER - MAERSK A/S REGS 4.500% 06/20/2029 DD 06/20/19	535.283
NATWEST GROUP PLC VAR RT 01/27/2030 DD 09/27/18	535.222
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.375% 09/12/2033	533.414
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	533.216
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.750% 09/25/2031	532.581
BANCO SANTANDER SA REGS 4.875% 10/18/2031	532.260
FISERV INC 4.200% 10/01/2028 DD 09/25/18	531.164
PARKER-HANNIFIN CORP 3.250% 03/01/2027 DD 09/01/17	530.062
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NE 3.375% 01/14/2026 DD 01/14/16	529.140
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	529.003
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	528.894
ALD SA REGS 4.875% 10/06/2028	528.863
ROCHE FINANCE EUROPE BV REGS 3.586% 12/04/2036	528.658
DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 11/15/2039 DD 11/07/19	527.344
MACQUARIE GROUP LTD REGS 4.747% 01/23/2030	525.858
TARGET CORP 6.500% 10/15/2037 DD 10/05/07	524.902
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 3.455% 02/19/2029 DD 02/19/19	524.347
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 06/14/2033	524.117
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.625% 05/03/2031	523.662
EXELON CORP 4.050% 04/15/2030 DD 04/01/20	519.479
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 6.650% 10/15/2034 DD 10/04/04	519.102
BANKINTER SA REGS VAR RT 05/03/2030	518.423
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.375% 11/06/2028	518.305
SEMPRA 3.400% 02/01/2028 DD 01/12/18	518.099
SOCIETE GENERALE SA REGS 4.125% 11/21/2028	517.352
PEPSICO INC 2.750% 10/21/2051 DD 10/21/21	517.200
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 3.625% 09/14/2028	516.888
WENDEL SE REGS 4.500% 06/19/2030	516.248
EXELON CORP 5.100% 06/15/2045 DD 12/15/15	515.316

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS 3.625% 04/21/2029	510.027
EUROGRID GMBH REGS 3.722% 04/27/2030	509.666
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875% 06/30/2026 DD 12/31/16	506.976
MORGAN STANLEY VAR RT 04/22/2039 DD 04/24/18	503.758
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS 3.375% 09/19/2027	501.543
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.900% 11/15/2033 DD 11/13/23	494.095
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 2.850% 02/14/2030 DD 01/14/20	491.921
GLENCORE FUNDING LLC 144A 6.375% 10/06/2030 DD 10/06/23	486.539
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	483.902
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L 4.150% 12/15/2048 DD 08/02/18	480.008
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.200% 01/31/2034 DD 12/05/23	475.799
DXC TECHNOLOGY CO 2.375% 09/15/2028 DD 09/09/21	475.730
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.000% 11/20/2060 DD 11/20/20	474.807
DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 04/29/2043 DD 04/29/13	474.237
ABN AMRO BANK NV 144A 4.750% 07/28/2025 DD 07/28/15	470.127
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 12/08/2026	469.769
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	469.471
LANDSBANKINN HF REGS 0.375% 05/23/2025	468.863
FEDEX CORP 2.400% 05/15/2031 DD 04/29/21	468.252
PROLOGIS LP 5.125% 01/15/2034 DD 06/28/23	467.571
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR RT 05/27/2031 DD 02/27/23	466.493
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	465.686
VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.050% 05/09/2033 DD 05/09/23	462.659
TEXAS INSTRUMENTS INC 4.600% 02/15/2028 DD 11/18/22	460.222
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE COR 1.450% 10/15/2030 DD 10/15/20	457.052
DOVER CORP 5.375% 03/01/2041 DD 02/22/11	455.543
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 1.750% 09/15/2030 DD 09/11/20	451.710
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 02/24/2050 DD 02/24/20	450.552
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.750% 02/15/2031 DD 09/01/20	448.258
ORACLE CORP 2.950% 05/15/2025 DD 05/05/15	446.409
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	443.727
REPUBLIC SERVICES INC 1.750% 02/15/2032 DD 11/24/20	442.989
AT&T INC 3.500% 09/15/2053 DD 03/15/21	442.154
BPCE SA 144A 4.500% 03/15/2025	439.587
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.500% 02/08/2030	431.836
CVS HEALTH CORP 5.125% 07/20/2045 DD 07/20/15	429.591
VENTAS REALTY LP 3.250% 10/15/2026 DD 09/21/16	429.085
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.800% 07/08/2044 DD 07/08/14	428.943
NBN CO LTD REGS 4.375% 03/15/2033	428.196

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COMCAST CORP 2.887% 11/01/2051 DD 05/01/22	425.249
CARREFOUR SA REGS 4.375% 11/14/2031	423.854
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 4.323% 05/12/2035	423.618
REWE INTERNATIONAL FINANC REGS 4.875% 09/13/2030	423.520
CRELAN SA REGS VAR RT 02/28/2030	422.851
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.875% 09/14/2035	421.671
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 0.625% 08/25/2030	421.080
JDE PEET'S NV REGS 4.500% 01/23/2034	420.167
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.183% 11/21/2033	419.906
CREDIT AGRICOLE SA REGS 4.375% 11/27/2033	419.870
CAIXABANK SA REGS 4.375% 11/29/2033	419.821
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 4.375% 05/13/2031	419.388
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	418.818
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 4.500% 01/27/2033	418.717
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	418.261
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	415.672
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.375% 05/02/2030	415.432
COVIVIO SA/FRANCE REGS 4.625% 06/05/2032	414.893
STELLANTIS NV REGS 4.250% 06/16/2031	414.592
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 4.750% 01/25/2027	413.085
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 07/15/2033	412.783
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-JUL-2028	412.639
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2029	412.029
UNILEVER CAPITAL CORP REGS 3.400% 06/06/2033	411.716
ACEA SPA REGS 3.875% 01/24/2031	410.115
AMGEN INC 4.563% 06/15/2048 DD 12/15/16	409.757
SIMON PROPERTY GROUP LP 6.750% 02/01/2040 DD 01/25/10	409.289
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.250% 09/14/2026	408.775
MICROSOFT CORP 5.300% 02/08/2041 DD 02/08/11	408.561
WYETH LLC 6.500% 02/01/2034 DD 12/16/03	408.544
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 5.800% 01/23/2059 DD 01/23/19	407.850
ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEU 4.900% 02/01/2046 DD 02/01/19	407.534
SKY GROUP FINANCE LTD REGS 6.500% 10/15/2035	407.363
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.750% 07/30/2030	406.426
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 03/01/2035	405.946
BECTON DICKINSON & CO 2.823% 05/20/2030 DD 05/20/20	405.037
PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.550% 03/25/2040 DD 03/25/20	404.411
ESSEX PORTFOLIO LP 3.000% 01/15/2030 DD 08/07/19	404.148
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 1.800% 11/02/2046	404.104

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AVERY DENNISON CORP 2.650% 04/30/2030 DD 03/11/20	400.302
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.750% 05/22/2025	399.954
CITIGROUP INC 4.450% 09/29/2027 DD 09/29/15	397.876
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 6.300% 08/15/2037 DD 08/28/07	397.463
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	397.366
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 6.000% 01/15/2034 DD 01/14/04	397.067
NESTLE HOLDINGS INC REGS 3.625% 09/24/2028 DD 09/24/18	396.860
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	396.822
T-MOBILE USA INC 3.600% 11/15/2060 DD 05/15/21	395.289
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.500% 11/18/2030	391.229
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141% 03/15/2052 DD 03/15/23	390.557
GENERAL MOTORS CO 5.000% 04/01/2035 DD 11/12/14	389.560
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	389.309
HERAEUS FINANCE GMBH REGS 2.625% 06/09/2027	387.932
APPLE INC 3.750% 09/12/2047 DD 09/12/17	387.931
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	385.765
ATHENE HOLDING LTD 6.650% 02/01/2033 DD 11/21/22	385.054
EQUINIX INC 2.150% 07/15/2030 DD 06/22/20	383.833
BARCLAYS PLC VAR RT 06/24/2031 DD 06/24/20	382.184
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 1.125% 09/02/2025	381.773
MORGAN STANLEY VAR RT 05/07/2032	378.319
SOCIETE GENERALE SA 144A 5.000% 01/17/2024	378.175
BEST BUY CO INC 1.950% 10/01/2030 DD 10/01/20	376.539
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	376.406
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/13/2030	374.784
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 1.500% 04/01/2030	371.688
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	368.297
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/23/2026	367.184
VISA INC 4.300% 12/14/2045 DD 12/14/15	365.829
MICROSOFT CORP 4.200% 11/03/2035 DD 11/03/15	363.901
MEDTRONIC INC 4.375% 03/15/2035 DD 03/15/15	362.899
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.234% 11/06/2028 DD 11/06/18	360.081
MARS INC REGS 1.625% 07/16/2032 DD 07/16/20	359.136
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.250% 10/21/2025 DD 10/21/15	359.021
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 4.300% 05/01/2029 DD 02/04/19	358.596
APPLE INC 4.650% 02/23/2046 DD 02/23/16	358.311
EUROPEAN UNION REGS 0.300% 11/04/2050	358.050
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	357.516
ING GROEP NV 4.550% 10/02/2028 DD 10/02/18	357.507

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ABBVIE INC 4.500% 05/14/2035 DD 05/14/15	354.964
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	354.867
MOODY'S CORP 0.950% 02/25/2030	354.211
WALT DISNEY CO/THE 4.700% 03/23/2050 DD 03/23/20	353.136
EUROPEAN UNION REGS 1.000% 07/06/2032	351.987
ROCHE HOLDINGS INC 144A 4.000% 11/28/2044	351.255
BNP PARIBAS SA 144A 3.800% 01/10/2024 DD 01/10/17	349.278
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.750% 04/27/2032 DD 04/27/20	348.470
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 06/01/2048	348.074
STRYKER CORP 4.625% 03/15/2046 DD 03/10/16	347.649
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2030	347.366
GILEAD SCIENCES INC 4.750% 03/01/2046 DD 09/14/15	346.256
APPLE INC 4.375% 05/13/2045	344.758
BAYER US FINANCE II LLC 144A 4.375% 12/15/2028 DD 06/25/18	344.472
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.450% 06/01/2029 DD 05/13/19	342.663
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.125% 10/08/2032	341.723
COMCAST CORP 2.450% 08/15/2052 DD 08/25/20	338.894
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BA 3.138% 11/07/2029 DD 11/07/19	337.618
VESTEDA FINANCE BV REGS 2.000% 07/10/2026	336.255
UPJOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	335.034
VODAFONE GROUP PLC 5.125% 06/19/2059 DD 06/19/19	331.868
EUROPEAN UNION REGS 3.750% 04/04/2042	329.365
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	328.180
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	327.477
EXELON CORP 4.700% 04/15/2050 DD 04/01/20	326.758
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2048 DD 01/20/17	326.591
TRAVELERS COS INC/THE 4.300% 08/25/2045 DD 08/25/15	324.588
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.750% 04/01/2048 DD 04/17/18	322.483
HEIDELBERG MATERIALS FINA REGS 4.875% 11/21/2033	319.504
ATHENE HOLDING LTD 3.500% 01/15/2031 DD 10/08/20	319.281
CITIGROUP INC 3.300% 04/27/2025 DD 04/27/15	318.311
CITIGROUP INC VAR RT 04/24/2048 DD 04/25/17	317.913
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 06/01/2046 DD 05/24/16	317.203
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	316.424
TRANSURBAN FINANCE CO PTY REGS 4.225% 04/26/2033	315.353
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 4.500% 05/15/2058 DD 05/10/18	314.953
ORIX CORP REGS 4.477% 06/01/2028	314.870
SVENSKA HANDELSBANKEN AB REGS VAR RT 08/16/2034	314.477
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125% 03/15/2026 DD 03/15/16	314.194

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MERCEDES-BENZ FINANCE NOR REGS 4.300% 02/22/2029 DD 02/22/19	314.021
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 11/21/2031	313.452
ABN AMRO BANK NV REGS VAR RT 09/21/2033	313.451
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027	312.794
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	312.377
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 1.450% 10/25/2033	311.400
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.875% 02/14/2033	311.254
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	311.093
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/13/2033	310.607
LANDSBANKINN HF REGS 6.375% 03/12/2027	310.543
E.ON SE REGS 3.750% 03/01/2029	310.126
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 3.773% 05/12/2030	310.032
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.500% 09/07/2033	309.708
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 07/24/2048 DD 07/24/17	309.456
AMPRION GMBH REGS 3.875% 09/07/2028	309.217
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.700% 04/02/2040	305.949
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 07/05/2034	305.940
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS 3.500% 05/29/2029	303.701
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 02/17/2026	303.629
STELLANTIS FINANCE US INC REGS 2.691% 09/15/2031 DD 09/15/21	303.498
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.750% 02/15/2044 DD 02/21/14	303.060
MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036 DD 08/08/16	302.173
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 06/01/2026 DD 06/01/16	302.145
UNICREDIT BANK CZECH REPU REGS 3.625% 02/15/2026	301.755
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	298.910
SEMPRA 4.000% 02/01/2048 DD 01/12/18	298.721
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU 1.600% 08/15/2030 DD 08/14/20	297.122
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.500% 02/04/2031 DD 09/04/20	295.532
EDISON INTERNATIONAL 6.950% 11/15/2029 DD 11/10/22	295.042
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	293.018
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS 3.500% 04/06/2028 DD 10/06/17	292.882
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.250% 09/21/2030 DD 09/21/20	292.697
SCOR SE REGS VAR RT 12/31/2049	291.756
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	291.374
MEAD JOHNSON NUTRITION CO 5.900% 11/01/2039 DD 05/01/10	289.185
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	289.146
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.375% 03/25/2024 DD 03/25/14	287.730
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.000% 11/20/2045 DD 11/20/15	285.618
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	284.826

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	282.591
INTEL CORP 3.734% 12/08/2047 DD 06/08/18	282.539
ROYAL BANK OF CANADA REGS 2.125% 26-APR-2029	282.527
UNION PACIFIC CORP 3.750% 02/05/2070 DD 01/31/20	280.803
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 03/22/2051 DD 03/22/21	279.448
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA 4.375% 06/01/2047 DD 05/18/17	278.826
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.875% 07/18/2042	277.331
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	276.306
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	271.460
CIGNA GROUP/THE 3.400% 03/15/2051 DD 03/03/21	268.956
MORGAN STANLEY 3.875% 01/27/2026	268.741
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 08/15/2050	267.554
AMERICAN TOWER CORP 0.500% 01/15/2028	267.302
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/08/2050	264.022
CRH AMERICA FINANCE INC 144A 3.950% 04/04/2028 DD 04/04/18	262.667
EVERSOURCE ENERGY 3.450% 01/15/2050 DD 01/10/20	261.941
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	260.328
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE REGS 4.000% 10/04/2027 DD 10/04/17	257.762
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 3.200% 12/01/2051 DD 12/02/21	257.150
KEYSPAN GAS EAST CORP REGS 2.742% 08/15/2026 DD 08/05/16	255.862
CVS HEALTH CORP 5.050% 03/25/2048 DD 03/09/18	255.183
BARCLAYS PLC 4.950% 01/10/2047 DD 01/10/17	255.102
ABBVIE INC 3.200% 11/21/2029 DD 05/21/20	254.185
GENERAL MOTORS CO 6.600% 04/01/2036 DD 02/23/16	253.464
CSX CORP 4.500% 11/15/2052 DD 07/28/22	253.134
CADENT FINANCE PLC REGS 0.625% 03/19/2030	252.559
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	251.686
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERI 144A 3.750% 05/13/2030 DD 05/13/20	250.633
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.010% 10/15/2031	247.697
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.125% 01/11/2029	247.527
LANXESS AG REGS 0.625% 12/01/2029	243.735
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	240.278
EXPERIAN FINANCE PLC REGS 2.750% 03/08/2030 DD 12/10/19	237.892
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/23/2040 DD 04/23/19	237.842
ORACLE CORP 4.500% 07/08/2044 DD 07/08/14	237.517
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 4.150% 06/01/2049 DD 05/13/19	234.617
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 0.750% 02/22/2030	232.172
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	230.387
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.250% 04/01/2053 DD 03/15/22	228.466

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.330% 01/05/2054 DD 07/05/23	224.436
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	224.162
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 144A 7.750% 10/14/2052 DD 10/14/22	223.865
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 7.500% 09/01/2038 DD 03/01/09	221.849
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	220.843
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.375% 05/31/2047	220.476
APPLE INC 4.450% 05/06/2044 DD 05/06/14	220.467
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	217.489
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044	217.344
SOGECAP SA REGS VAR RT 05/16/2044	215.685
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 3.461% 07/12/2049 DD 07/10/19	215.291
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	213.360
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	213.068
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 3.450% 09/13/2038	212.917
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 5.000% 03/15/2031	212.867
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 10/12/2029	211.556
BPCE SA REGS VAR RT 06/01/2033	211.273
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 06/07/2031	211.207
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 4.000% 03/03/2035	211.013
AMERICAN TOWER CORP 4.625% 05/16/2031	210.724
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.625% 03/25/2029	210.667
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.750% 09/21/2032	210.316
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.625% 01/25/2043	210.127
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 01/19/2029	209.330
HALEON US CAPITAL LLC 3.625% 03/24/2032 DD 09/24/22	209.091
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	208.998
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 4.000% 06/13/2031	208.885
CADENT FINANCE PLC REGS 4.250% 07/05/2029	208.745
BOUYGUES SA REGS 3.875% 07/17/2031	208.441
HUHTAMAKI OYJ REGS 5.125% 11/24/2028	208.101
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 4.625% 02/21/2035	208.080
RELX FINANCE BV REGS 3.750% 06/12/2031	207.883
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/16/2029	207.855
KBC GROUP NV REGS VAR RT 04/19/2030	207.428
LONZA FINANCE INTERNATIONAL REGS 3.875% 05/25/2033	207.273
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 03/18/2031	207.061
ENGIE SA REGS 3.875% 12/06/2033	206.838
METSO OYJ REGS 4.375% 11/22/2030	206.579
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/09/2033	206.495

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 3.375% 08/24/2031	206.254
WPP FINANCE SA REGS 4.125% 05/30/2028	206.177
SNAM SPA REGS 4.000% 11/27/2029	205.963
ALPERIA SPA REGS 5.701% 07/05/2028	205.138
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	205.028
BECTON DICKINSON EURO FINANCE 3.553% 09/13/2029	203.964
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.375% 07/11/2034	203.898
CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 6.125% 09/15/2115 DD 09/11/15	202.791
ABB FINANCE BV REGS 3.250% 01/16/2027	202.221
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.500% 06/29/2041 DD 06/29/21	199.046
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	198.277
ACCIONA ENERGIA FINANCIAC REGS 3.750% 04/25/2030	197.351
AT&T INC 3.375% 03/15/2034	195.864
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GA 3.000% 03/01/2051 DD 03/04/21	195.356
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 01/23/2027	194.185
MCDONALD'S CORP 5.700% 02/01/2039 DD 01/16/09	193.877
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 5.600% 11/30/2039 DD 11/30/09	191.519
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	190.971
FAIRFAX FINANCIAL HLDG LTD 2.750% 29-MAR-2028	190.538
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS VAR RT 04/23/2075	190.338
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	190.157
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	189.160
AT&T INC 3.800% 12/01/2057 DD 06/01/21	187.237
UBS GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2032	186.715
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	186.691
AT&T INC 3.150% 09/04/2036	186.120
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.250% 09/30/2040 DD 03/30/11	185.529
SANOFI SA REGS 1.375% 03/21/2030	184.390
VISA INC 1.100% 02/15/2031 DD 08/17/20	183.724
ALFA LAVAL TREASURY INTER REGS 1.375% 02/18/2029	182.627
JAB HOLDINGS BV REGS 2.200% 11/23/2030 DD 11/23/20	182.144
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING 5.250% 02/28/2053 DD 02/09/23	178.568
BPCE SA 144A 4.500% 03/15/2025 DD 09/15/14	177.611
NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 09/15/2052 DD 09/15/22	177.122
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.050% 01/18/2052	177.037
CATERPILLAR INC 4.750% 05/15/2064 DD 05/08/14	175.877
TELEFONICA EMISIONES SA 5.520% 03/01/2049 DD 03/01/19	175.252
VENTAS REALTY LP 5.700% 09/30/2043 DD 09/26/13	174.919
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.952% 05/18/2031	173.707

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.550% 01/21/2045 DD 01/21/14	172.561
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	172.299
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/26/2030	172.045
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	171.900
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.000% 01/17/2028	171.794
ORANGE SA STEP 03/01/2031	167.707
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	167.477
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 03/01/2049 DD 03/15/19	166.946
PROSUS NV REGS 2.085% 01/19/2030	166.726
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	165.255
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 4.150% 05/15/2039 DD 05/15/19	164.902
EASTMAN CHEMICAL CO 4.800% 09/01/2042 DD 06/05/12	164.696
GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI 4.418% 11/15/2035 DD 05/15/16	164.557
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	164.352
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 04/10/2035	163.654
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	163.380
COMMONWEALTH EDISON CO 3.200% 11/15/2049 DD 11/12/19	163.094
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.450% 01/09/2030 DD 01/09/20	162.472
MICROSOFT CORP 2.525% 06/01/2050 DD 06/01/20	161.503
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.100% 03/12/2033	157.931
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.000% 04/27/2051 DD 04/27/20	156.995
ATMOS ENERGY CORP 4.125% 03/15/2049 DD 03/04/19	156.161
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.391% 03/15/2062 DD 03/15/23	155.977
BOSTON GAS CO 144A 4.487% 02/15/2042	153.647
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	149.886
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.750% 07/17/2053	148.952
KOREA INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/16/2030 DD 09/16/20	147.792
ATMOS ENERGY CORP 4.150% 01/15/2043 DD 01/11/13	147.746
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.450% 04/15/2042 DD 04/16/12	146.126
ABBVIE INC 4.550% 03/15/2035 DD 09/15/20	128.954
COMMONWEALTH EDISON CO 3.000% 03/01/2050 DD 02/25/20	126.874
AMERICAN TOWER CORP 3.100% 06/15/2050 DD 06/03/20	123.861
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	112.260
APPLE INC 4.450% 05/06/2044	111.997
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/22/2051	111.715
REALTY INCOME CORP 5.125% 07/06/2034	110.361
JAB HOLDINGS BV REGS 5.000% 06/12/2033	107.734
ESB FINANCE DAC REGS 4.250% 03/03/2036	107.557
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	106.372

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HEATHROW FUNDING LTD REGS 4.500% 07/11/2035	106.293
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.750% 11/22/2031	106.098
FORTUM OYJ REGS 4.500% 05/26/2033	106.078
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	105.937
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	105.537
AT&T INC 3.800% 12/01/2057	105.448
E.ON SE REGS 4.000% 08/29/2033	105.160
KERING SA REGS 3.875% 09/05/2035	104.743
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.250% 11/22/2028	104.529
ORANGE SA REGS VAR RT 12/31/2049	104.490
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.500% 09/15/2028	103.850
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.250% 03/29/2029	103.786
NATIONAL GAS TRANSMISSION REGS 4.250% 04/05/2030	103.733
ENGIE SA REGS 3.875% 01/06/2031	103.396
ITALGAS SPA REGS 4.125% 06/08/2032	103.313
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.949% 09/20/2032	102.873
NATIONAL GRID PLC REGS 3.875% 01/16/2029	102.702
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044 DD 02/21/14	102.586
2I RETE GAS SPA REGS 4.375% 06/06/2033	102.261
HOLDING D'INFRASTRUCTURES REGS 4.500% 04/06/2027	102.157
ASSA ABLOY AB REGS 3.750% 09/13/2026	101.822
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.250% 09/07/2029	101.751
LEASYS SPA REGS 4.500% 07/26/2026	101.724
EDENRED SE REGS 3.625% 06/13/2031	101.700
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	101.496
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 4.000% 07/06/2029	101.216
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	100.308
TATRA BANKA AS REGS 3.375% 01/31/2026	100.035
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	99.335
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	99.120
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.150% 07/18/2024	98.651
BLACKSTONE HOLDINGS FINAN REGS 3.500% 06/01/2034	96.431
ELIS SA REGS 1.000% 04/03/2025	96.167
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 1.000% 03/26/2026	95.791
EXOR NV REGS 2.250% 04/29/2030	94.384
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 2.000% 09/17/2030	94.333
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.375% 01/18/2031	94.181
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.637% 06/26/2029	92.775
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 0.750% 05/26/2028	91.694

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WPC EUROBOND BV 1.350% 04/15/2028	91.347
UBS GROUP AG REGS VAR RT 01/14/2028	91.328
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043	90.991
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	90.980
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	90.277
LINDE PLC REGS 1.375% 03/31/2031	90.163
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	89.865
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	89.299
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043 DD 11/08/13	89.207
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	85.880
AT&T INC 2.600% 05/19/2038	85.811
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	85.549
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 07/09/2032	85.512
VONOVIA SE REGS 0.250% 09/01/2028	84.822
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REGS 1.375% 06/01/2030	84.669
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 0.125% 01/11/2028	83.818
BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO 4.550% 06/01/2052 DD 06/06/22	83.311
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS VAR RT 10/27/2047	78.760
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.000% 03/15/2115	76.727
VONOVIA SE REGS 0.750% 09/01/2032	75.843
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.000% 02/06/2035	74.536
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	71.818
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.000% 03/08/2049	69.306
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 4.600% 04/15/2048 DD 04/04/18	48.849
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	324.978.949

3.7. Achmea IM Long Duration Bond Fund

TABEL 3.7.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.500% 04/25/2041	26.823.247
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	21.676.618
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2034	21.492.738
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.750% 04/25/2035	18.936.281
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.000% 01/04/2037	18.095.487
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 08/15/2046	17.757.716
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 07/04/2044	17.461.368
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.250% 05/25/2045	17.418.847
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.250% 08/15/2048	16.261.593
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 10/25/2038	16.090.280
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2040	15.212.858
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2036	14.522.947
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	14.002.435
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 05/25/2048	13.927.609
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 04/25/2060	13.818.738
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	13.220.957
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.800% 08/15/2053	13.111.333
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 3.250% 07/04/2042	12.980.296
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.250% 07/04/2039	12.929.343
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	12.506.731
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 5.000% 03/28/2035	12.304.416
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.750% 01/15/2047	12.254.643
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2050	11.712.610
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 05/25/2054	11.349.504
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2040	11.326.053
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	11.324.373
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2035	10.655.279
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2052	10.555.368
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2034	10.522.319
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 4.250% 03/28/2041	10.388.994
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	10.266.253
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	10.065.076
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 4.150% 03/15/2037	9.710.541
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.000% 05/15/2038	8.815.715
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2052	7.799.756
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2038	7.513.179

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	7.020.715
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 05/25/2043	6.718.823
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.300% 06/22/2054	6.433.119
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	6.195.944
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 3.750% 06/22/2045	5.968.187
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 05/25/2066	5.795.427
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.150% 06/20/2044	5.574.631
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	5.229.366
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	4.964.988
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.700% 06/22/2050	4.737.081
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	4.698.008
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.500% 02/20/2047	4.516.568
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2052	4.496.101
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 01/15/2054	4.335.071
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	4.293.069
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.400% 05/23/2034	4.152.870
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	4.010.675
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	4.006.160
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	3.929.354
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	3.867.483
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	3.711.492
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2050	3.674.319
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.150% 10/20/2053	3.668.801
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	3.645.136
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	3.586.123
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.250% 10/20/2036	3.448.655
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.250% 01/15/2044	3.342.150
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	3.313.757
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.800% 01/26/2062	3.308.702
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.850% 05/23/2049	3.275.080
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	3.018.118
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.375% 04/15/2047	3.002.730
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	2.899.552
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.400% 05/15/2035	2.867.688
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	2.833.031
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	2.785.991
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	2.740.139
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.450% 06/22/2043	2.537.880
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	2.357.362

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.100% 09/20/2117	2.235.682
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2040	2.012.227
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 04/15/2038	1.895.262
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 10/18/2043	1.869.383
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.550% 04/22/2041	1.717.703
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.750% 03/20/2051	1.631.890
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.125% 04/15/2034	1.238.043
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	1.216.221
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 3.250% 03/02/2043	1.060.326
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 11/02/2086	1.027.628
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	963.104
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2052	838.757
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.850% 06/30/2120	790.179
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.650% 06/22/2071	745.272
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	618.250
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.700% 04/20/2071	571.208
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.750% 05/25/2042	509.560
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	256.935
Totaal beleggingen	676.969.477

3.8. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

TABEL 3.8.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
U S TREASURY NOTE 2.875% 08/15/2028 DD 08/15/18	20.117.741
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	13.056.543
SPECIALTY STL HOLDCO INC VAR RT 11/15/2026 DD 05/15/21	12.664.645
U S TREASURY NOTE 3.875% 09/30/2029 DD 09/30/22	11.216.067
TITAN ACQUISITION LTD / T 144A 7.750% 04/15/2026 DD 03/28/18	10.028.839
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	9.844.937
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	9.447.032
RA PARENT INC COMMON STOCK	9.251.159
CLEAR CHANNEL 8/19 COV-LITE 0.000% 08/21/2026 DD 08/01/19	8.754.636
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.000% 05/01/2026 DD 04/25/18	8.669.599
U S TREASURY NOTE 1.500% 08/15/2026 DD 08/15/16	8.391.480
DURAVANT 8/21 2ND LIEN INCREME 0.000% 05/21/2029 DD 08/06/21	7.699.261
OSCAR ACQUISITIONCO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	7.272.892
PRESIDIO HOLDINGS INC 144A 8.250% 02/01/2028 DD 01/22/20	7.124.629
KNOWLEDGE UNIVERSE/KINDER CARE 0.000% 05/23/2030 DD 05/05/23	6.839.337
AUCTION.COM/TEN-X 5/23 TL 0.000% 05/26/2028 DD 05/26/23	6.670.066
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	6.454.705
MSC 2L FRN VAR RT 01/09/2024 DD 07/09/18	6.253.814
REAL HERO MERGER SUB 2 IN 144A 6.250% 02/01/2029 DD 01/29/21	6.239.784
U S TREASURY NOTE 2.250% 02/15/2027 DD 02/15/17	6.147.742
SPORTSNET	5.956.875
INTERNET BRANDS 2/21 2ND LIEN 0.000% 02/23/2029 DD 02/09/21	5.940.746
1-800 CONTACTS 10/20 2ND LIEN COV-LITE TL	5.889.615
ATD COMMON STOCK	5.788.979
SPECIALTY STL HOLD	5.716.889
LEARNING CARE 8/23 TL 0.000% 08/11/2028 DD 08/11/23	5.705.435
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	5.563.826
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	5.475.837
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.000% 12/01/2029 DD 11/12/21	5.081.326
ASSURED PARTNERS INC 144A 7.000% 08/15/2025 DD 08/02/17	4.923.238
GTCR AP FINANCE INC 144A 8.000% 05/15/2027 DD 05/13/19	4.855.286
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 12.750% 12/31/2028 DD 05/03/23	4.804.418
LASERSHIP 4/21 2ND LIEN TL 0.000% 05/07/2029 DD 04/20/21	4.796.953
EPIC HEALTH 11/21 2ND LIEN TL 0.000% 12/31/2024 DD 11/30/21	4.652.333
BELLIS ACQUISITION CO PLC REGS 3.250% 02/16/2026	4.643.360
ARUBA INVESTMENTS (ANGUS) 10/2 0.000% 10/27/2028 DD 10/19/20	4.573.021

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	4.553.038
F-BRASILE SPA / F-BRASILE 144A 7.375% 08/15/2026 DD 08/09/19	4.476.906
PINEWOOD FINANCE CO LTD REGS 3.250% 09/30/2025	4.431.933
LORCA TELECOM BONDCO SA REGS 4.000% 09/18/2027	4.371.071
ULTIMATE SOFTWARE 12/21 2ND LI 0.000% 05/03/2027 DD 11/10/21	4.264.561
CONSILIO/SKOPIMA 4/21 2ND LIEN 0.000% 04/30/2029 DD 04/21/21	4.084.265
ASURION 7/21 2ND LIEN TLB4 0.000% 01/20/2029 DD 07/07/21	4.017.800
IQVIA INC REGS 2.250% 01/15/2028	4.003.125
DISH NETWORK CORP 144A 11.750% 11/15/2027 DD 11/15/22	3.951.196
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.125% 10/15/2026	3.947.254
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	3.946.723
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	3.903.743
VIASAT INC 144A 6.500% 07/15/2028 DD 06/24/20	3.821.323
KISSNER GROUP 4/21 INCREMENTAL 0.000% 03/16/2027 DD 04/07/21	3.761.504
INPOST SA REGS 2.250% 07/15/2027	3.740.420
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 10.000% 04/15/2027 DD 04/11/19	3.738.641
SPECIALTY BUILDING PRODUC 144A 6.375% 09/30/2026 DD 09/30/20	3.657.927
INFINITE ELECTRONICS 3/21 2ND 0.000% 03/02/2029 DD 02/08/21	3.596.795
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	3.574.816
ULTIMATE SOFTWARE 12/21 COV-LI 0.000% 05/04/2026 DD 11/15/21	3.482.249
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 3.750% 05/09/2027	3.417.225
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	3.386.067
GRIFOLS SA REGS 3.200% 05/01/2025	3.357.590
888 ACQUISITIONS LTD REGS 7.558% 07/15/2027	3.355.104
INTERNET BRANDS 4/23 COV-LITE 0.000% 04/25/2028 DD 04/13/23	3.333.333
BROOKS AUTOMATION 2/22 2ND LIE 0.000% 02/01/2030 DD 11/02/21	3.326.846
MAHLE GMBH REGS 2.375% 05/14/2028	3.323.363
EDP - ENERGIAS DE PORTUGA REGS VAR RT 04/23/2083	3.315.820
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 2.000% 07/15/2025	3.309.350
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	3.299.326
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	3.254.973
UTEX EMERGENCE	3.242.436
FORVIA SE REGS 2.375% 06/15/2027	3.231.096
CELLNEX TELECOM SA REGS 1.875% 06/26/2029	3.189.527
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	3.136.156
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.250% 06/15/2028 DD 06/12/20	3.135.897
TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	3.133.888
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	3.093.177
TECTUM HOLDINGS/TRUCK HERO 1/2 0.000% 01/31/2028 DD 01/08/21	3.032.671

Naam belegging	Waarde (in euro's)
OPTION CARE HEALTH INC 144A 4.375% 10/31/2029 DD 10/27/21	3.027.435
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	3.015.120
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 9.000% 09/30/2029 DD 04/10/23	2.993.938
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	2.987.703
MCAFEE CORP 144A 7.375% 02/15/2030 DD 02/17/22	2.975.808
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	2.974.123
CONSTELLUM SE REGS 3.125% 07/15/2029	2.945.545
VERISURE MIDHOLDING AB REGS 5.250% 02/15/2029	2.934.077
KIK CUSTOM PRODUCTS 1/21 0.000% 12/22/2026 DD 01/21/21	2.923.973
AVANTOR FUNDING INC REGS 2.625% 11/01/2025	2.921.489
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.908.320
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 02/15/2031 DD 03/09/21	2.908.081
MARKET BIDCO FINCO PLC REGS 5.500% 11/04/2027	2.898.066
LABL INC 144A 6.750% 07/15/2026 DD 07/01/19	2.887.327
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	2.857.688
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 08/15/2026 DD 08/01/19	2.832.003
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	2.814.384
VERISURE HOLDING AB REGS 3.250% 02/15/2027	2.801.696
MITCHELL INTERNATIONAL 10/21 2 0.000% 10/15/2029 DD 09/22/21	2.801.648
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	2.743.218
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.500% 09/15/2027 DD 09/25/17	2.742.910
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	2.729.908
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	2.725.641
PINNACLE BIDCO PLC REGS 8.250% 10/11/2028	2.716.985
CD&R SMOKEY BUYER INC 144A 6.750% 07/15/2025 DD 07/01/20	2.682.364
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 4.000% 09/01/2029 DD 03/12/21	2.680.584
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	2.669.387
EMERALD DEBT MERGER SUB L REGS 6.375% 12/15/2030	2.664.785
BAYER AG REGS VAR RT 03/25/2082	2.659.303
GENERATION BRANDS/VISUAL COMFO 0.000% 07/23/2029 DD 06/16/21	2.657.586
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 3.500% 02/11/2027	2.642.558
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	2.636.708
GRUENENTHAL GMBH REGS 3.625% 11/15/2026	2.631.904
ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC 144A 3.875% 02/01/2029 DD 02/02/21	2.621.855
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 7.875% 07/31/2028	2.620.442
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	2.597.372
GETLINK SE REGS 3.500% 10/30/2025	2.596.374
DEUCE FINCO PLC REGS 5.500% 06/15/2027	2.552.296
FORUM ENERGY TECHNOLOGIES INC 9.000% 08/04/2025 DD 08/04/20	2.549.865

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GRIFOLS SA REGS 3.875% 10/15/2028	2.548.985
ZENITH FINCO PLC REGS 6.500% 06/30/2027	2.547.537
SYNTHOMER PLC REGS 3.875% 07/01/2025	2.510.917
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	2.506.235
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/30/2084	2.479.927
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 6.875% 02/15/2028	2.477.031
DARLING GLOBAL FINANCE BV REGS 3.625% 05/15/2026	2.476.953
SM WELLNESS/SOLIS MAMMOGRAPHY 0.000% 04/01/2029 DD 03/23/21	2.476.803
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 2.000% 02/23/2026	2.474.645
U S TREASURY NOTE 2.750% 06/30/2025 DD 06/30/18	2.472.955
CANPACK SA / CANPACK US L REGS 2.375% 11/01/2027	2.467.130
IQVIA INC REGS 2.250% 03/15/2029	2.460.435
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	2.446.355
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 4.875% 07/01/2029 DD 06/24/21	2.415.088
NCR VOYIX CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	2.403.988
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 3.250% 01/31/2031	2.398.345
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.381.484
IMOLA MERGER CORP 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/22/21	2.370.352
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	2.321.103
TRANSDIGM INC 5.500% 11/15/2027 DD 05/15/20	2.305.248
TRANSDIGM INC 144A 6.750% 08/15/2028 DD 02/24/23	2.289.314
PETROLEOS MEXICANOS REGS 2.750% 04/21/2027	2.285.914
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	2.264.657
GATES GLOBAL LLC / GATES 144A 6.250% 01/15/2026 DD 11/22/19	2.262.653
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 3.375% 01/15/2028	2.259.081
NCR ATLEOS CORP 144A 9.500% 04/01/2029 DD 09/27/23	2.232.429
RESOURCE LABEL 7/21 2ND LIEN T 0.000% 07/06/2029 DD 06/23/21	2.231.748
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.000% 12/01/2029 DD 11/12/21	2.226.667
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	2.221.862
ASHLAND SERVICES BV REGS 2.000% 01/30/2028	2.207.720
IRON MOUNTAIN UK PLC REGS 3.875% 11/15/2025	2.207.461
ALTICE FINANCING SA REGS 3.000% 01/15/2028	2.191.703
ENTEGRIS ESCROW CORP 144A 5.950% 06/15/2030 DD 06/30/22	2.186.419
EMERIA SASU REGS 7.750% 03/31/2028	2.177.384
CD&R SMOKEY BUYER INC 144A 6.750% 07/15/2025 DD 07/01/20	2.171.864
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 7.000% 02/15/2030 DD 02/06/23	2.165.818
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	2.163.240
FORVIA SE REGS 2.750% 02/15/2027	2.135.944
BAYER AG REGS VAR RT 09/25/2083	2.134.863

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/21/21	2.131.692
PREMIER FOODS FINANCE PLC REGS 3.500% 10/15/2026	2.104.716
CATALENT PHARMA SOLUTIONS REGS 2.375% 03/01/2028	2.098.031
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 8.125% 07/01/2027 DD 07/06/20	2.096.885
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	2.079.758
ARCHES BUYER INC 144A 6.125% 12/01/2028 DD 12/04/20	2.075.875
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	2.068.577
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 5.250% 05/15/2029	2.067.568
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 7.375% 09/15/2029	2.063.857
UNITED GROUP BV REGS 3.125% 02/15/2026	2.058.619
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS VAR RT 12/31/2049	2.050.088
HOUSE OF HR GROUP BV REGS 9.000% 11/03/2029	2.046.330
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	2.043.318
OI EUROPEAN GROUP BV REGS 2.875% 02/15/2025	2.041.541
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	2.039.773
WASTE PRO USA INC 144A 5.500% 02/15/2026 DD 02/01/18	2.033.653
INTERNATIONAL CONSOLIDATE REGS 3.750% 03/25/2029	2.031.771
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	2.031.536
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 2.875% 05/16/2027	2.021.219
ANKURA 3/21 2ND LIEN COV-LITE 0.000% 03/12/2029 DD 02/19/21	2.019.871
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 9.750% 11/15/2028 DD 06/08/23	2.018.571
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	2.010.985
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	2.007.550
SPECTRUM BRANDS INC REGS 4.000% 10/01/2026	1.986.495
FIS FABBRICA ITALIANA SIN REGS 5.625% 08/01/2027	1.978.611
GRUENENTHAL GMBH REGS 4.125% 05/15/2028	1.973.408
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.500% 07/15/2031	1.967.892
WEATHERFORD INTERNATIONAL 144A 8.625% 04/30/2030 DD 10/27/21	1.960.833
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.250% 07/01/2025 DD 07/06/20	1.949.032
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/19/20	1.940.744
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	1.938.273
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.750% 04/15/2025	1.934.528
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	1.934.473
RENAULT SA REGS 2.375% 05/25/2026	1.933.059
ROBLOX CORP 144A 3.875% 05/01/2030 DD 10/29/21	1.929.417
VZ VENDOR FINANCING II BV REGS 2.875% 01/15/2029	1.924.897
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	1.919.009
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	1.918.345
INEOS FINANCE PLC REGS 3.375% 03/31/2026	1.911.052

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	1.904.148
CINEMARK USA INC 144A 5.875% 03/15/2026 DD 03/16/21	1.901.005
EDP - ENERGIAS DE PORTUGA REGS VAR RT 03/14/2082	1.882.760
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 3.000% 09/01/2029	1.879.620
HAWAIIAN BRAND INTELLECTU 144A 5.750% 01/20/2026 DD 02/04/21	1.876.691
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 9.000% 09/30/2029 DD 04/10/23	1.875.523
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	1.873.147
LOTTOMATICA SPA/ROMA REGS 9.750% 09/30/2027	1.858.109
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 01/08/2026 DD 01/08/16	1.854.085
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 3.000% 05/29/2026	1.845.571
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.841.513
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 4.750% 01/30/2026	1.841.194
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.625% 10/15/2025 DD 10/11/17	1.834.338
UNITED GROUP BV REGS 4.000% 11/15/2027	1.831.371
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 7.500% 05/15/2030	1.829.116
LOTTOMATICA SPA/ROMA REGS 7.125% 06/01/2028	1.828.542
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	1.821.184
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 4.750% 11/30/2028	1.818.759
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	1.818.668
JONES DESLAURIERS INSURAN 144A 8.500% 03/15/2030 DD 03/16/23	1.815.732
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	1.804.358
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	1.800.906
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	1.799.575
SYENSQO SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.799.419
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	1.788.292
JAMES HARDIE INTERNATIONA 144A 5.000% 01/15/2028 DD 12/13/17	1.777.657
AMERITEX HOLDCO INTERMEDI 144A 10.250% 10/15/2028 DD 10/05/23	1.776.603
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN REGS 4.875% 07/15/2028	1.776.578
EIRCOM FINANCE DAC REGS 3.500% 05/15/2026	1.776.023
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	1.771.613
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	1.770.600
B&G FOODS INC 5.250% 04/01/2025 DD 04/03/17	1.764.918
ELEMENT SOLUTIONS INC 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/18/20	1.763.769
ZIGGO BV 144A 4.875% 01/15/2030 DD 10/28/19	1.749.121
CAB SELAS REGS 3.375% 02/01/2028	1.747.259
STAR PARENT INC 144A 9.000% 10/01/2030 DD 09/28/23	1.745.995
ZF FINANCE GMBH REGS 3.750% 09/21/2028	1.733.449
CNX MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 04/15/2030 DD 09/22/21	1.733.170
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.750% 08/15/2026 DD 08/27/18	1.731.622

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 9.000% 09/15/2028 DD 08/22/23	1.728.639
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 2.000% 09/01/2028	1.728.379
BELLIS ACQUISITION CO PLC REGS 4.500% 02/16/2026	1.727.264
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.000% 10/15/2030 DD 10/05/20	1.724.760
ILIAD HOLDING SASU 144A 6.500% 10/15/2026 DD 10/27/21	1.716.637
H&E EQUIPMENT SERVICES IN 144A 3.875% 12/15/2028 DD 12/14/20	1.715.367
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 08/15/2029 DD 08/12/21	1.713.071
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	1.711.144
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.709.188
PAPREC HOLDING SA REGS 3.500% 07/01/2028	1.706.227
CARNIVAL CORP REGS 7.625% 03/01/2026	1.705.548
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	1.700.795
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	1.700.398
DURAVANT 5/21 INCREMENTAL 2ND 0.000% 05/04/2029 DD 04/22/21	1.697.370
LIFE TIME INC 144A 5.750% 01/15/2026 DD 01/22/21	1.692.940
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	1.687.883
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/27/2080	1.687.307
DT MIDSTREAM INC 144A 4.375% 06/15/2031 DD 06/09/21	1.687.037
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.125% 07/01/2029 DD 06/04/21	1.686.397
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	1.678.570
IRB HOLDING CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 05/21/20	1.678.360
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	1.678.240
ARCTIC CANADIAN DIAMOND 2/21 T 0.000% 12/31/2024 DD 02/03/21	1.677.005
TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750% 01/24/2033	1.671.104
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	1.668.739
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	1.668.209
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 04/15/2028 DD 02/13/23	1.667.007
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	1.664.877
ARCHES BUYER INC 144A 6.125% 12/01/2028 DD 12/04/20	1.663.989
ALTICE FRANCE HOLDING SA REGS 8.000% 05/15/2027	1.662.861
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	1.659.294
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 6.750% 07/01/2025 DD 06/30/17	1.657.636
CLOUDERA 10/21 2ND LIEN COV-LI 0.000% 10/08/2029 DD 07/08/21	1.656.990
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 10.375% 11/30/2027	1.646.806
CEDAR FAIR LP / CANADA'S 144A 5.500% 05/01/2025 DD 04/27/20	1.646.447
INEOS FINANCE PLC REGS 2.875% 05/01/2026	1.644.375
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.640.223
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	1.634.700
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	1.630.656

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 05/03/2029 DD 05/03/19	1.630.271
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	1.617.747
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 4.500% 07/15/2028	1.614.407
NOVELIS SHEET INGOT GMBH REGS 3.375% 04/15/2029	1.613.334
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	1.602.390
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	1.590.827
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 05/01/2027 DD 05/01/19	1.589.875
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	1.582.299
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 11/13/2025 DD 11/13/20	1.578.867
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.125% 12/01/2030 DD 06/16/20	1.578.454
CONSTELLUM SE 144A 5.625% 06/15/2028 DD 06/30/20	1.577.811
FORVIA SE REGS 7.250% 06/15/2026	1.567.257
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	1.557.570
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.500% 06/08/2028	1.556.010
BAUSCH & LOMB ESCROW CORP 144A 8.375% 10/01/2028 DD 09/29/23	1.545.189
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	1.542.462
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	1.540.803
COTY INC REGS 5.750% 09/15/2028	1.537.613
HANESBRANDS INC 144A 9.000% 02/15/2031 DD 02/14/23	1.533.359
INGEVITY CORP 144A 3.875% 11/01/2028 DD 10/28/20	1.530.269
EMERALD DEBT MERGER SUB L 144A 6.625% 12/15/2030 DD 05/19/23	1.526.530
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	1.525.645
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.250% 01/15/2029	1.515.596
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 4.000% 05/01/2031 DD 12/01/20	1.513.649
KAIXO BONDCO TELECOM SA REGS 5.125% 09/30/2029	1.512.338
DIRECTV FINANCING LLC / D 144A 5.875% 08/15/2027 DD 08/02/21	1.506.530
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	1.506.324
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.501.735
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/2029 DD 05/24/21	1.500.937
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 3.875% 07/01/2028 DD 06/24/21	1.500.745
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.750% 05/15/2030 DD 05/12/22	1.498.386
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	1.497.530
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	1.496.198
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 04/28/2027 DD 04/28/17	1.490.027
NGL ENERGY OPERATING LLC 144A 7.500% 02/01/2026 DD 02/04/21	1.485.829
LIFE TIME INC 144A 8.000% 04/15/2026 DD 02/05/21	1.485.005
NEWS CORP 144A 5.125% 02/15/2032 DD 02/11/22	1.483.103
CSC HOLDINGS LLC 144A 3.375% 02/15/2031 DD 08/17/20	1.481.346
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.471.770

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	1.470.299
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	1.467.261
TRANSMONTAIGNE PARTNERS LP / T 6.125% 02/15/2026 DD 02/12/18	1.466.517
GRIFOLS SA REGS 2.250% 11/15/2027	1.465.213
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 7.250% 01/15/2029 DD 12/15/23	1.463.745
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	1.461.189
NCR VOYIX CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	1.454.161
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 7.250% 05/15/2031 DD 05/03/23	1.451.976
PRIMO WATER CORP 3.875% 31-OCT-2028	1.448.331
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.000% 02/15/2033	1.447.850
DISH NETWORK CORP 144A 11.750% 11/15/2027 DD 11/15/22	1.445.328
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.625% 10/15/2028	1.443.111
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	1.429.072
CONSTELLIUM SE 144A 3.750% 04/15/2029 DD 02/24/21	1.428.801
TELENET FINANCE LUXEMBOUR REGS 3.500% 03/01/2028	1.425.462
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 03/15/2028 DD 11/28/17	1.419.432
CONSTELLIUM SE 144A 5.875% 02/15/2026 DD 11/09/17	1.414.740
SPX FLOW INC 144A 8.750% 04/01/2030 DD 04/05/22	1.412.212
CARNIVAL CORP 144A 10.500% 06/01/2030 DD 05/25/22	1.411.020
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.700% 08/10/2026 DD 08/10/21	1.404.951
IMA INDUSTRIA MACCHINE AU REGS 3.750% 01/15/2028	1.399.650
EPHIOS SUBCO 3 SARL REGS 7.875% 01/31/2031	1.397.060
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 11/22/19	1.397.027
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.250% 01/15/2026 DD 01/10/20	1.390.498
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 02/07/2025	1.389.206
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	1.387.142
PAPREC HOLDING SA REGS 7.250% 11/17/2029	1.386.568
NOVA CHEMICALS CORP 144A 5.250% 06/01/2027 DD 06/09/17	1.385.067
TERRAFORM POWER OPERATING 144A 4.750% 01/15/2030 DD 10/16/19	1.384.076
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 6.375% 09/01/2029 DD 08/09/22	1.383.972
OPENLANE INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	1.374.157
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 2.875% 02/11/2025	1.371.961
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.125% 07/15/2029 DD 04/27/21	1.370.895
GTCR W-2 MERGER SUB LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	1.370.826
TRANSOCEAN TITAN FINANCIN 144A 8.375% 02/01/2028 DD 01/17/23	1.370.293
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 4.250% 02/01/2032 DD 07/23/21	1.367.603
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P 144A 9.625% 03/15/2029 DD 11/14/23	1.367.413
RCS & RDS SA REGS 2.500% 02/05/2025	1.365.737
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 6.125% 05/15/2028 DD 05/17/18	1.365.714

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 03/15/2026 DD 05/11/18	1.360.517
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 7.750% 03/15/2031 DD 03/15/23	1.359.842
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	1.359.348
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 3.500% 06/15/2026	1.358.232
IEA ENERGY SERVICES LLC 144A 6.625% 08/15/2029 DD 08/17/21	1.356.538
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	1.354.545
IRON MOUNTAIN INFORMATION 144A 5.000% 07/15/2032 DD 12/28/21	1.348.275
ION TRADING TECHNOLOGIES 144A 5.750% 05/15/2028 DD 05/07/21	1.340.783
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	1.340.266
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/27/21	1.338.496
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	1.336.982
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	1.332.843
CQP HOLDCO LP / BIP-V CHI 144A 5.500% 06/15/2031 DD 06/03/21	1.329.381
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	1.326.156
IQVIA INC 144A 5.000% 05/15/2027 DD 05/10/19	1.325.635
NRG ENERGY INC 144A 5.250% 06/15/2029 DD 05/14/19	1.322.620
BOYD GAMING CORP 4.750% 12/01/2027 DD 06/01/20	1.321.936
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 06/01/2028 DD 05/26/23	1.319.168
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	1.318.566
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS 6.500% 05/15/2029	1.317.890
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 4.750% 06/15/2027 DD 06/15/20	1.316.054
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.750% 05/01/2029 DD 11/25/20	1.315.688
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	1.307.776
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	1.301.728
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	1.293.598
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 07/19/2024	1.292.750
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 3.750% 01/15/2027 DD 10/05/21	1.291.555
CIRSA FINANCE INTERNATION REGS 7.875% 07/31/2028	1.291.013
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	1.289.345
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	1.287.071
ARUBA INVESTMENTS (ANGUS)11/20 (USD) COV-LITE TL	1.285.554
GLOBAL AIRCRAFT LEASING C 144A 6.500% 09/15/2024 DD 07/31/19	1.284.050
OLYMPUS WATER US HOLDING REGS 9.625% 11/15/2028	1.282.930
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	1.282.091
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	1.281.975
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.000% 09/15/2027	1.280.728
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.000% 10/15/2030 DD 10/05/20	1.279.975
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	1.279.743
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	1.275.959

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	1.274.888
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 6.375% 06/15/2032 DD 06/15/22	1.271.412
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	1.271.371
POST HOLDINGS INC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/01/17	1.269.481
GRIFOLS SA REGS 1.625% 02/15/2025	1.267.227
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 5.875% 11/01/2029 DD 11/03/21	1.265.131
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	1.264.454
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	1.261.279
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	1.259.404
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	1.257.633
PACKAGING COORDINATORS/PCI PHA 0.000% 09/25/2027 DD 09/15/20	1.251.180
TRANSDIGM INC 144A 6.875% 12/15/2030 DD 08/18/23	1.249.446
BATH & BODY WORKS INC 7.500% 06/15/2029 DD 06/20/19	1.249.151
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	1.248.131
FORVIA SE REGS 3.750% 06/15/2028	1.246.674
SUMMER BIDCO BV REGS 9.000% 11/15/2025	1.246.069
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	1.245.994
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	1.244.926
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	1.243.530
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.239.798
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	1.236.989
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL REGS 8.125% 11/15/2030	1.233.194
WOLVERINE WORLD WIDE INC 144A 4.000% 08/15/2029 DD 08/26/21	1.232.947
EC FINANCE PLC REGS 3.000% 10/15/2026	1.231.293
PBF HOLDING CO LLC / PBF FINAN 6.000% 02/15/2028 DD 08/15/20	1.230.649
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	1.227.403
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 06/01/2033 DD 04/22/21	1.226.129
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.250% 03/15/2026 DD 08/31/20	1.222.786
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 6.625% 07/15/2026 DD 07/12/19	1.215.704
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 09/01/2027 DD 08/31/20	1.213.337
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 5.000% 02/15/2027 DD 02/07/17	1.211.645
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.500% 07/15/2030 DD 06/30/20	1.210.492
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 10.875% 01/15/2032 DD 12/22/23	1.208.948
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	1.206.807
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 6.625% 05/01/2029 DD 04/27/21	1.200.493
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	1.198.935
SANI/IKOS FINANCIAL HOLDI REGS 5.625% 12/15/2026	1.195.241
ALTICE FINCO SA REGS 4.750% 01/15/2028	1.192.838
ZF FINANCE GMBH REGS 2.250% 05/03/2028	1.190.464

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IRON MOUNTAIN INC 144A 7.000% 02/15/2029 DD 05/15/23	1.187.310
INSPIRED ENTERTAINMENT FI REGS 7.875% 06/01/2026	1.185.134
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.000% 08/01/2027 DD 07/05/17	1.184.084
REXEL SA REGS 2.125% 06/15/2028	1.184.043
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.875% 02/21/2028	1.182.874
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	1.182.745
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 5.875% 02/01/2027	1.181.934
DUFY ONE BV REGS 2.000% 02/15/2027	1.177.703
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/13/23	1.176.449
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.500% 03/01/2025	1.174.224
SUMMER BIDCO BV REGS 9.000% 11/15/2025	1.174.142
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 10/05/2033	1.171.760
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	1.171.091
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	1.170.326
IQVIA INC REGS 2.875% 06/15/2028	1.166.309
NFP CORP 144A 7.500% 10/01/2030 DD 08/22/22	1.165.798
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.165.389
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	1.162.787
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	1.162.742
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	1.160.569
ATHENAHEALTH 2/22 COV-LITE TLB 0.000% 02/15/2029 DD 01/14/22	1.158.306
VIKING CRUISES LTD 144A 5.875% 09/15/2027 DD 09/20/17	1.157.493
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	1.156.058
TENET HEALTHCARE CORP 4.875% 01/01/2026 DD 08/26/19	1.153.093
POST HOLDINGS INC 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/14/17	1.151.365
TRANSDIGM INC 5.500% 11/15/2027 DD 05/15/20	1.149.964
TERRAFORM POWER OPERATING 144A 5.000% 01/31/2028 DD 12/12/17	1.148.836
NCR VOYIX CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	1.148.701
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 06/01/2028 DD 05/26/23	1.142.731
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	1.141.988
VALEO SE REGS 5.375% 05/28/2027	1.141.315
PARKLAND CORP 144A 4.500% 10/01/2029 DD 04/13/21	1.140.765
QUIRCH FOODS 4/22 TL 0.000% 10/27/2027 DD 04/22/22	1.138.731
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.875% 03/31/2027	1.135.763
BAYER AG REGS VAR RT 09/25/2083	1.134.848
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	1.134.439
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	1.134.295
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.131.957
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.875% 02/01/2032 DD 10/24/23	1.131.680

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.000% 07/01/2025 DD 06/18/20	1.130.403
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.375% 05/09/2030	1.128.669
ILIAD SA REGS 5.375% 06/14/2027	1.127.949
ILIAD SA REGS 5.375% 02/15/2029	1.127.194
METIS MERGER SUB LLC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/04/21	1.125.654
CANPACK SA / CANPACK US L 144A 3.875% 11/15/2029 DD 10/12/21	1.119.653
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.875% 02/01/2032 DD 10/24/23	1.119.421
NUSTAR LOGISTICS LP 6.375% 10/01/2030 DD 09/14/20	1.114.539
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 6.500% 05/15/2027 DD 05/20/20	1.114.524
HB FULLER CO 4.250% 10/15/2028 DD 10/20/20	1.106.337
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	1.101.219
TRANSOCEAN AQUILA LTD 144A 8.000% 09/30/2028 DD 10/11/23	1.097.840
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	1.097.440
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	1.094.607
KANE BIDCO LTD REGS 6.500% 02/15/2027	1.094.525
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.000% 08/01/2027 DD 07/05/17	1.092.328
TRANSDIGM INC 144A 6.750% 08/15/2028 DD 02/24/23	1.088.165
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 07/15/2028 DD 06/25/18	1.086.024
PCF GMBH REGS 4.750% 04/15/2026	1.085.640
LOXAM SAS REGS 2.875% 04/15/2026	1.082.089
ELIOR GROUP SA REGS 3.750% 07/15/2026	1.080.721
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	1.079.260
PROMONTORY INTERFINANCIAL/INTR 0.000% 11/05/2029 DD 10/20/21	1.074.051
PROVIDENT FUNDING ASSOCIA 144A 6.375% 06/15/2025 DD 06/08/17	1.072.279
VALEO SE REGS 5.875% 04/12/2029	1.072.228
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.250% 06/15/2030 DD 06/20/23	1.071.863
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	1.068.643
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 6.000% 07/30/2026	1.063.971
ARSENAL AIC PARENT LLC 144A 8.000% 10/01/2030 DD 08/10/23	1.062.581
SHERWOOD FINANCING PLC REGS 4.500% 11/15/2026	1.062.555
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	1.061.083
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	1.058.587
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	1.055.614
STAPLES INC 144A 7.500% 04/15/2026 DD 04/16/19	1.052.664
HF SINCLAIR CORP 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/01/23	1.052.010
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.625% 10/01/2031 DD 09/17/21	1.049.844
BATH & BODY WORKS INC 6.750% 07/01/2036 DD 06/16/16	1.049.032
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.125% 10/01/2027 DD 08/30/22	1.048.564
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/17/23	1.047.710

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 04/30/2025 DD 04/08/20	1.045.024
PARTS EUROPE SA REGS 6.500% 07/16/2025	1.040.861
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 02/01/2031 DD 07/09/20	1.040.475
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	1.039.130
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	1.035.430
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.375% 10/01/2028 DD 09/17/21	1.032.003
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	1.031.926
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 08/01/2028 DD 07/26/21	1.031.637
BANCA MONTE DEI PASCHI DI REGS VAR RT 09/05/2027	1.030.656
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	1.028.136
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	1.027.030
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	1.023.854
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	1.020.927
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.375% 06/01/2031 DD 05/26/23	1.018.660
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 6.500% 08/01/2030 DD 07/31/23	1.018.364
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 3.375% 08/31/2027 DD 08/20/20	1.017.744
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 7.375% 10/01/2031 DD 09/25/23	1.016.254
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 6.625% 06/01/2027 DD 06/18/20	1.015.546
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.015.540
PINNACLE BIDCO PLC REGS 10.000% 10/11/2028	1.014.278
EUROBANK SA REGS VAR RT 11/28/2029	1.014.219
VZ SECURED FINANCING BV REGS 3.500% 01/15/2032	1.013.562
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	1.012.420
VICTORIA PLC REGS 3.625% 08/24/2026	1.010.433
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	1.009.014
NAVIENT CORP 6.750% 06/25/2025 DD 05/26/17	1.007.987
LITHIA MOTORS INC 144A 3.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	1.007.980
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.750% 05/15/2031 DD 05/16/23	1.002.944
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 5.875% 11/15/2024	1.000.133
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 7.250% 01/15/2030 DD 02/13/23	999.544
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 6.750% 11/30/2029	998.745
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 7.000% 02/15/2030 DD 02/06/23	997.539
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 3.875% 11/15/2029 DD 05/13/21	996.687
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.625% 03/15/2031 DD 03/08/23	995.656
TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	994.640
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 4.375% 04/01/2031 DD 03/25/21	994.523
NEXI SPA REGS 1.625% 04/30/2026	993.635
AIR CANADA 144A 3.875% 08/15/2026 DD 08/11/21	993.634
INTERNATIONAL DESIGN GROU REGS 10.000% 11/15/2028	992.984

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	992.285
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	991.592
VZ SECURED FINANCING BV 144A 5.000% 01/15/2032 DD 01/20/22	991.466
AZELIS FINANCE NV REGS 5.750% 03/15/2028	990.711
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	990.411
VERSUNI GROUP BV REGS 3.125% 06/15/2028	988.245
LOXAM SAS REGS 3.750% 07/15/2026	986.925
BELLRING BRANDS INC 144A 7.000% 03/15/2030 DD 03/10/22	985.317
ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 03/15/2025 DD 03/12/18	985.109
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 12/29/2031	984.144
SLM CORP 3.125% 11/02/2026 DD 11/01/21	983.376
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.500% 02/01/2029 DD 10/24/23	981.632
NAVIENT CORP 5.500% 03/15/2029 DD 11/04/21	980.814
KANE BIDCO LTD REGS 5.000% 02/15/2027	980.801
EYECARE PARTNERS 10/21 2ND LIE 0.000% 10/14/2029 DD 10/05/21	980.741
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 4.000% 08/15/2028 DD 08/17/20	979.528
TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	977.827
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	976.405
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 9.750% 07/15/2027 DD 07/12/19	975.784
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 5.250% 10/01/2025 DD 09/25/17	974.280
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	973.246
VERISURE HOLDING AB REGS 3.875% 07/15/2026	972.865
MOSS CREEK RESOURCES HOLD 144A 7.500% 01/15/2026 DD 01/18/18	970.800
FAGE INTERNATIONAL SA / F 144A 5.625% 08/15/2026 DD 08/03/16	964.434
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 9.750% 11/15/2028 DD 06/08/23	960.310
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 5.500% 09/30/2027 DD 03/28/19	958.942
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/06/21	957.778
SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.125% 09/01/2026 DD 08/16/21	957.338
HERC HOLDINGS INC 144A 5.500% 07/15/2027 DD 07/09/19	956.981
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 7.250% 01/15/2031 DD 12/14/23	956.476
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	956.459
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	956.227
ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 144A 5.750% 01/30/2028 DD 12/07/17	953.237
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 07/15/2030 DD 06/22/20	951.623
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.375% 06/01/2031 DD 05/26/23	950.750
BALL CORP 6.000% 06/15/2029 DD 05/11/23	950.345
REXEL SA REGS 5.250% 09/15/2030	937.571
SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHI 144A 4.625% 11/01/2026 DD 10/29/20	933.985
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.250% 01/15/2030 DD 05/10/19	933.187

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MATTEL INC 144A 5.875% 12/15/2027 DD 11/20/19	932.727
GTCR W-2 MERGER SUB LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	932.697
NFP CORP 144A 8.500% 10/01/2031 DD 09/18/23	931.038
ILIAD SA REGS 5.625% 02/15/2030	929.754
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 4.375% 01/15/2028	927.609
AVANTOR FUNDING INC 144A 3.875% 11/01/2029 DD 10/26/21	924.721
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	924.689
SMYRNA READY MIX CONCRETE 144A 6.000% 11/01/2028 DD 11/06/20	922.563
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	922.274
UPC HOLDING BV 144A 5.500% 01/15/2028 DD 10/18/17	921.693
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	920.755
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.000% 04/15/2029 DD 10/20/20	918.529
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 9.750% 08/01/2027 DD 07/28/20	917.938
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	917.539
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 11/19/2029	916.089
ILIAD SA REGS 1.875% 02/11/2028	916.050
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	915.612
NCR ATLEOS CORP 144A 9.500% 04/01/2029 DD 09/27/23	913.747
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 5.375% 04/15/2027 DD 04/15/18	912.334
TITAN ACQUISITION LTD / T 144A 7.750% 04/15/2026 DD 03/28/18	910.967
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	908.362
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.750% 05/15/2031 DD 05/16/23	906.721
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.500% 01/15/2028 DD 09/27/19	905.108
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6.500% 04/01/2027 DD 10/01/17	904.255
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 7.000% 11/15/2025 DD 11/17/17	903.016
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 6.000% 04/15/2027 DD 03/14/19	901.123
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/11/19	899.233
FORESTAR GROUP INC 144A 5.000% 03/01/2028 DD 02/25/20	897.621
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 5.625% 03/15/2026 DD 03/20/18	896.990
MSCI INC 144A 4.000% 11/15/2029 DD 11/07/19	893.285
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 144A 4.375% 08/15/2028 DD 08/13/20	889.058
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.000% 01/15/2029 DD 12/28/20	888.192
CLARIOS GLOBAL LP 144A 6.750% 05/15/2025 DD 05/20/20	887.660
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 2.500% 01/15/2025	887.195
SHERWOOD FINANCING PLC REGS 6.000% 11/15/2026	886.366
AMC ENTERTAINMENT HOLDING 144A 10.000% 06/15/2026 DD 07/31/20	882.634
SIZZLING PLATTER LLC / SI 144A 8.500% 11/28/2025 DD 11/25/20	880.447
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	879.738
FORD MOTOR CO 5.291% 12/08/2046 DD 12/08/16	879.607

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	873.851
MATTERHORN TELECOM SA REGS 4.000% 11/15/2027	872.638
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 6.500% 02/15/2028 DD 02/13/23	868.852
CO-OPERATIVE GROUP HOLDIN REGS STEP 07/08/2026	868.167
CALPINE CORP 144A 5.125% 03/15/2028 DD 12/27/19	868.008
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	867.339
GRIFFON CORP 5.750% 03/01/2028 DD 02/19/20	867.248
RADIAN GROUP INC 4.875% 03/15/2027 DD 06/24/19	867.158
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	865.469
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 9.375% 02/15/2028 DD 02/07/20	862.314
NAVIENT CORP 11.500% 03/15/2031 DD 11/03/23	861.748
MUNDYS SPA REGS 1.875% 02/12/2028	857.005
ZIGGO BV REGS 2.875% 01/15/2030	855.459
PLAYTECH PLC REGS 4.250% 03/07/2026	853.899
LOXAM SAS REGS 6.375% 05/31/2029	852.096
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	848.911
DAVITA INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 06/09/20	848.779
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 5.375% 08/01/2028 DD 08/18/20	848.320
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625% 12/01/2032 DD 11/30/22	845.414
ONEMAIN FINANCE CORP 7.875% 03/15/2030 DD 12/13/23	838.769
ARCTIC CANADIAN DIA	837.778
CHURCHILL DOWNS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/27/17	835.070
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.000% 07/15/2030 DD 02/25/20	833.965
NCR VOYIX CORP 144A 5.250% 10/01/2030 DD 08/20/20	833.636
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	832.546
CENTENE CORP 4.250% 12/15/2027 DD 12/06/19	828.993
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 4.375% 06/15/2028 DD 06/02/20	828.275
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	827.055
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 6.625% 05/13/2027 DD 05/13/20	826.541
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 10.500% 02/15/2028 DD 02/14/23	825.902
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 3.000% 10/23/2029	825.557
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	825.095
GTCR W-2 MERGER SUB LLC / REGS 8.500% 01/15/2031	824.518
WYNN MACAU LTD 144A 5.125% 12/15/2029 DD 12/17/19	824.188
GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA REGS 3.500% 04/30/2028	823.674
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 9.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	823.123
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.000% 05/15/2028 DD 11/26/19	823.029
MATTERHORN TELECOM SA REGS 3.125% 09/15/2026	822.426
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.750% 04/01/2030 DD 04/13/22	820.841

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NATURGY FINANCE BV REGS VAR RT 12/31/2049	819.078
HERTZ CORP/THE 144A 5.000% 12/01/2029 DD 11/23/21	817.016
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	816.816
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 04/01/2026 DD 10/01/18	813.083
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/30/21	812.550
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 07/15/2026 DD 07/14/16	812.385
BAYER AG REGS VAR RT 11/12/2079	811.075
CENTRAL PARENT INC / CDK 144A 7.250% 06/15/2029 DD 06/16/22	810.416
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P REGS 2.500% 01/15/2026	809.762
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 09/08/2024 DD 09/08/14	809.708
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.750% 05/15/2031 DD 05/16/23	809.572
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 0.993% 10/15/2026	809.352
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 4.250% 10/15/2029	808.671
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	808.585
TEMPO ACQUISITION LLC / T 144A 5.750% 06/01/2025 DD 05/07/20	808.115
POST HOLDINGS INC 144A 5.500% 12/15/2029 DD 07/03/19	806.967
OLYMPUS WATER US HOLDING REGS 3.875% 10/01/2028	806.391
CHURCHILL DOWNS INC 144A 6.750% 05/01/2031 DD 04/25/23	805.774
OI EUROPEAN GROUP BV 144A 4.750% 02/15/2030 DD 11/16/21	804.356
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	803.694
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	798.062
CHEMOURS CO/THE 144A 5.750% 11/15/2028 DD 11/27/20	797.607
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/16/21	796.974
UPC BROADBAND FINCO BV 144A 4.875% 07/15/2031 DD 04/21/21	796.732
PENN ENTERTAINMENT INC 144A 4.125% 07/01/2029 DD 07/01/21	796.181
TRANSDIGM INC 7.500% 03/15/2027 DD 09/15/19	795.463
BOMBARDIER INC 144A 6.000% 02/15/2028 DD 08/12/21	793.635
NAVIENT CORP 11.500% 03/15/2031 DD 11/03/23	793.324
RLJ LODGING TRUST LP 144A 4.000% 09/15/2029 DD 09/13/21	793.163
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 02/16/2028 DD 02/16/21	792.275
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.063% 11/01/2024 DD 11/01/19	790.499
EYECARE PARTNERS 8/22 INCREMEN 0.000% 11/15/2028 DD 08/15/22	790.459
XPLOARNET 10/21 2ND LIEN COV-LI 0.000% 10/01/2029 DD 09/14/21	787.127
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 3.750% 02/11/2028	786.288
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 9.500% 05/31/2025 DD 05/18/20	780.801
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 12/01/2031 DD 11/24/21	780.445
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 07/15/2031 DD 01/15/22	780.322
SILGAN HOLDINGS INC 2.250% 06/01/2028	779.826
PPF TELECOM GROUP BV REGS 2.125% 01/31/2025	778.805

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NUSTAR LOGISTICS LP 5.750% 10/01/2025 DD 09/14/20	778.079
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 6.125% 04/15/2032 DD 04/11/22	775.366
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	773.996
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.250% 01/15/2029 DD 01/19/21	772.771
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 01/15/2034 DD 08/16/21	772.710
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 7.125% 04/14/2030 DD 04/14/23	772.019
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.375% 05/01/2047 DD 11/01/17	771.783
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 05/15/2032 DD 11/16/21	771.537
HF SINCLAIR CORP 144A 6.375% 04/15/2027 DD 10/15/23	770.148
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 4.000% 10/15/2033 DD 10/05/21	769.650
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 4.750% 05/22/2025	768.036
CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA 144A 10.375% 05/01/2028 DD 10/25/22	767.244
SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.875% 09/01/2031 DD 08/16/21	766.680
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	766.519
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 02/01/2029 DD 08/01/21	764.707
INTERFACE INC 144A 5.500% 12/01/2028 DD 11/17/20	763.926
BALL CORP 6.000% 06/15/2029 DD 05/11/23	762.680
STUDIO CITY FINANCE LTD 144A 5.000% 01/15/2029 DD 01/14/21	760.422
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	760.373
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	759.708
ALTICE FINANCING SA REGS 2.250% 01/15/2025	759.628
FORD MOTOR CO 6.100% 08/19/2032 DD 08/19/22	758.818
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.125% 02/15/2029 DD 02/22/21	758.150
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	757.407
NOVA CHEMICALS CORP 144A 4.250% 05/15/2029 DD 05/11/21	756.875
REXEL SA REGS 2.125% 12/15/2028	756.854
BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 144A 3.625% 09/01/2028 DD 08/26/20	756.742
EIRCOM FINANCE DAC REGS 2.625% 02/15/2027	756.448
SEADRILL FINANCE LTD 144A 8.375% 08/01/2030 DD 07/27/23	755.591
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.625% 10/15/2028	754.736
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.375% 04/01/2026 DD 03/30/21	753.425
NOVA CHEMICALS CORP 144A 8.500% 11/15/2028 DD 11/28/23	752.806
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	752.379
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.500% 06/01/2025 DD 05/29/20	751.073
MUNDYS SPA REGS 1.875% 07/13/2027	750.618
NEWS CORP 144A 3.875% 05/15/2029 DD 04/15/21	749.481
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	747.865
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 3.750% 03/15/2029 DD 03/23/21	744.415
COHERENT CORP 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/10/21	743.709

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 6.125% 03/13/2029	742.554
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	741.473
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 144A 6.500% 06/20/2027 DD 07/02/20	741.250
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	740.173
BAUSCH & LOMB ESCROW CORP 144A 8.375% 10/01/2028 DD 09/29/23	740.124
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.250% 04/15/2029 DD 03/23/21	739.689
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.250% 07/15/2024 DD 06/27/19	738.178
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.500% 05/15/2027 DD 11/07/16	737.591
VERISURE HOLDING AB REGS 9.250% 10/15/2027	737.499
GTCR W-2 MERGER SUB LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	736.592
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.500% 02/01/2028 DD 09/18/19	736.342
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 6.250% 05/15/2026 DD 05/10/19	734.077
IRB HOLDING CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 05/21/20	733.264
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 6.625% 01/15/2027 DD 07/15/23	733.230
CEDAR FAIR LP 5.250% 07/15/2029 DD 01/15/20	733.000
WASH MULTIFAMILY ACQUISIT 144A 5.750% 04/15/2026 DD 04/19/21	731.991
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 6.000% 06/01/2029 DD 06/01/21	730.722
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.125% 06/15/2025 DD 06/12/20	730.503
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	730.234
US FOODS INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 11/22/21	730.055
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 05/15/2031 DD 05/24/21	729.598
MERITAGE HOMES CORP 144A 3.875% 04/15/2029 DD 04/15/21	727.070
SEG HOLDING LLC / SEG FIN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/09/20	726.927
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 5.125% 10/01/2029 DD 09/20/19	726.326
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 4.250% 10/15/2027 DD 10/15/20	724.713
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	723.784
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	723.488
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 6.750% 03/15/2028 DD 03/15/23	723.259
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	721.482
HOWMET AEROSPACE INC 5.950% 02/01/2037 DD 01/25/07	721.234
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 4.875% 07/01/2031 DD 06/28/21	720.990
CENTRICA PLC REGS VAR RT 04/10/2075	720.203
MARKS & SPENCER PLC REGS STEP 06/12/2025	719.341
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	719.230
PPF TELECOM GROUP BV REGS 3.125% 03/27/2026	718.805
TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 06/01/2029 DD 06/02/21	716.915
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 06/16/2025 DD 06/19/20	716.618
TENET HEALTHCARE CORP 4.875% 01/01/2026 DD 08/26/19	716.207
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 8.250% 08/01/2031 DD 07/26/23	714.290

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CEMEX SAB DE CV 144A 5.450% 11/19/2029 DD 11/19/19	714.079
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	713.068
HUDBAY MINERALS INC 144A 6.125% 04/01/2029 DD 09/23/20	712.351
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.500% 11/15/2031 DD 05/13/21	711.821
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	711.383
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.350% 11/04/2027 DD 11/04/22	709.650
CALPINE CORP 144A 5.000% 02/01/2031 DD 08/10/20	705.507
TELEFLEX INC 4.625% 11/15/2027 DD 11/20/17	705.446
NABORS INDUSTRIES INC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 11/20/23	705.337
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	704.409
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 1.625% 01/18/2029	704.265
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 08/15/2027 DD 06/02/20	702.548
NAVIENT CORP 5.875% 10/25/2024 DD 11/06/14	701.426
GRIFOLS SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	701.097
VIKING CRUISES LTD 144A 9.125% 07/15/2031 DD 06/30/23	699.443
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 4.875% 06/01/2028 DD 06/08/21	698.300
AG ISSUER LLC 144A 6.250% 03/01/2028 DD 02/13/20	697.402
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 12.250% 10/01/2030 DD 09/28/23	694.683
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 06/30/2029	694.579
VODAFONE GROUP PLC VAR RT 04/04/2079 DD 04/04/19	694.421
FORD MOTOR CO 4.750% 01/15/2043 DD 01/08/13	693.806
FXI HOLDINGS INC 144A 12.250% 11/15/2026 DD 11/07/19	693.703
AMERICAN AIRLINES INC 144A 8.500% 05/15/2029 DD 12/04/23	692.986
STAPLES INC 144A 10.750% 04/15/2027 DD 04/16/19	692.775
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	692.192
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 12.000% 10/01/2028 DD 09/28/23	692.064
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS VAR RT 05/15/2029	691.380
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 8.375% 11/01/2033 DD 11/08/23	689.573
SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.125% 09/01/2026 DD 08/16/21	689.283
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 5.000% 06/01/2029 DD 06/04/21	688.984
ELIS SA REGS 2.875% 02/15/2026	687.627
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.375% 07/15/2030 DD 06/30/20	687.233
LSF9 ATLANTIS HOLDINGS LL 144A 7.750% 02/15/2026 DD 02/19/21	686.357
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	684.305
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	683.584
ZF FINANCE GMBH REGS 3.000% 09/21/2025	683.186
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	682.535
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.875% 01/28/2026	682.193
ILLUMINATE BUYER LLC / IL 144A 9.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	682.103

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P REGS 8.500% 03/15/2029	681.968
LHMC FINCO 2 SARL REGS 7.250% 10/02/2025	680.976
ANYWHERE REAL ESTATE GROU 144A 7.000% 04/15/2030 DD 08/24/23	680.884
HILTON DOMESTIC OPERATING CO I 4.875% 01/15/2030 DD 06/20/19	680.232
DISH DBS CORP 144A 5.250% 12/01/2026 DD 11/26/21	678.637
ENERFLEX LTD 144A 9.000% 10/15/2027 DD 10/12/22	677.445
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/21/21	677.281
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 2.375% 04/15/2028	675.337
FULL HOUSE RESORTS INC 144A 8.250% 02/15/2028 DD 02/12/21	674.802
VERISURE HOLDING AB REGS 7.125% 02/01/2028	674.193
NABORS INDUSTRIES INC 144A 7.375% 05/15/2027 DD 11/23/21	673.136
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 5.250% 05/15/2027 DD 12/12/19	673.092
HARVEST MIDSTREAM I LP 144A 7.500% 09/01/2028 DD 08/10/20	670.696
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 8.000% 11/01/2026 DD 11/07/18	668.496
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	666.789
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	666.250
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	665.799
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 6.000% 06/01/2029 DD 05/14/21	664.085
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	663.780
BAYER AG REGS VAR RT 03/25/2082	663.330
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	661.636
MGIC INVESTMENT CORP 5.250% 08/15/2028 DD 08/12/20	660.908
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 6.250% 01/15/2028 DD 09/16/20	660.685
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 4.125% 08/15/2030	659.830
SNF GROUP SACA 144A 3.125% 03/15/2027 DD 09/20/21	659.286
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.375% 10/12/2027	656.195
NABORS INDUSTRIES INC 5.750% 02/01/2025 DD 08/01/18	656.098
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	655.795
TRIUMPH GROUP INC 144A 9.000% 03/15/2028 DD 03/14/23	654.453
HF SINCLAIR CORP 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/01/23	654.235
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/08/21	653.383
LITHIA MOTORS INC 144A 4.625% 12/15/2027 DD 12/09/19	652.890
DUFY ONE BV REGS 2.500% 10/15/2024	652.394
180 MEDICAL INC 144A 3.875% 10/15/2029 DD 10/07/21	652.333
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	650.584
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.375% 11/15/2033 DD 05/15/04	650.565
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	650.246
INFRASTRUTTURE WIRELESS I REGS 1.875% 07/08/2026	649.237
VALARIS LTD 144A 8.375% 04/30/2030 DD 04/19/23	649.236

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 5.250% 12/01/2027 DD 06/04/19	647.565
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 5.000% 10/15/2027 DD 09/21/17	647.007
SNF GROUP SACA REGS 2.000% 02/01/2026	646.441
OLIN CORP 5.625% 08/01/2029 DD 07/16/19	645.880
INTRUM AB REGS 4.875% 08/15/2025	643.559
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 4.500% 01/15/2026	643.486
RLJ LODGING TRUST LP 144A 3.750% 07/01/2026 DD 06/17/21	643.299
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 6.750% 01/15/2031 DD 12/06/23	641.802
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	641.784
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 7.125% 04/14/2030 DD 04/14/23	639.811
IRIS HOLDINGS INC 144A 8.750% 02/15/2026 DD 02/09/21	639.451
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	639.432
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	639.160
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	638.895
GEN DIGITAL INC 144A 7.125% 09/30/2030 DD 09/19/22	638.455
LITHIA MOTORS INC 144A 3.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	637.652
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625% 12/01/2030 DD 06/16/20	635.907
Q-PARK HOLDING I BV REGS 2.000% 03/01/2027	635.024
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 05/01/2026 DD 05/01/19	633.659
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.500% 02/22/2027	631.899
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 8.500% 07/15/2031 DD 05/30/23	631.862
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/27/21	630.573
BELLIS FINCO PLC REGS 4.000% 02/16/2027	628.228
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 03/15/2029 DD 03/15/99	628.163
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.500% 04/01/2027 DD 03/25/19	627.020
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 7.625% 05/01/2026 DD 05/01/23	626.373
NCL CORP LTD 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/18/22	625.766
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 6.500% 08/01/2030 DD 07/31/23	624.905
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 03/15/2026 DD 03/06/19	624.371
US FOODS INC 144A 6.875% 09/15/2028 DD 09/25/23	623.403
WINNEBAGO INDUSTRIES INC 144A 6.250% 07/15/2028 DD 07/08/20	622.595
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/07/21	621.341
NOVELIS CORP 144A 3.250% 11/15/2026 DD 08/11/21	621.204
TRONOX INC 144A 4.625% 03/15/2029 DD 03/15/21	621.189
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	620.280
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 01/15/2031 DD 06/10/20	617.812
CLEAR CHANNEL INTERNATION 144A 6.625% 08/01/2025 DD 08/04/20	617.638
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.750% 02/01/2030 DD 09/18/19	617.615
TRANSOCEAN INC 6.800% 03/15/2038 DD 12/11/07	616.776

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	616.658
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 6.000% 02/15/2028 DD 02/06/20	616.222
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.250% 02/15/2026 DD 02/03/16	615.181
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.500% 02/15/2031 DD 08/18/20	614.775
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 9.000% 12/15/2025 DD 12/18/17	613.256
GOLDEN ENTERTAINMENT INC 144A 7.625% 04/15/2026 DD 04/15/19	612.581
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.000% 01/31/2029	612.502
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 3.625% 02/15/2032 DD 02/02/21	612.493
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	612.266
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	612.119
PRECISION DRILLING CORP 144A 6.875% 01/15/2029 DD 06/15/21	611.081
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 12/15/2027 DD 11/19/19	610.568
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.125% 08/01/2030 DD 02/11/20	610.332
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 4.750% 05/01/2029 DD 04/20/21	610.017
CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 06/01/2027 DD 12/01/19	608.954
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 04/30/2030 DD 04/30/22	607.691
AMERICAN AIRLINES INC 144A 8.500% 05/15/2029 DD 12/04/23	606.960
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	604.787
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 3.750% 01/15/2027 DD 10/05/21	603.907
LABORATOIRE EIMER SELAS REGS 5.000% 02/01/2029	602.920
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 6.500% 07/15/2048 DD 06/25/18	601.525
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2036 DD 03/30/16	600.388
TRANSOCEAN INC 144A 7.500% 01/15/2026 DD 10/17/17	600.383
CHROME HOLDCO SAS REGS 5.000% 05/31/2029	599.487
JACOBS ENTERTAINMENT INC 144A 6.750% 02/15/2029 DD 02/04/22	595.664
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.500% 02/01/2029 DD 10/24/23	593.768
SPECIALTY BUILDING PRODUC 144A 6.375% 09/30/2026 DD 09/30/20	593.081
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 6.750% 07/01/2025 DD 06/30/17	592.528
BURGUNDY DIAMOND MINES LTD	592.071
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 08/15/2026 DD 08/01/19	591.517
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.875% 06/15/2027 DD 06/05/19	589.544
SERVICE PROPERTIES TRUST 144A 8.625% 11/15/2031 DD 11/16/23	588.959
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 08/01/2026 DD 08/01/19	587.547
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 0.125% 01/11/2028	586.726
NEWELL BRANDS INC 6.625% 09/15/2029 DD 09/14/22	586.166
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.125% 04/01/2030 DD 05/19/21	586.104
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.750% 10/15/2027 DD 10/17/19	585.899
XHR LP 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	584.964
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 7.875% 08/15/2026 DD 02/10/23	584.956

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	584.215
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 4.750% 04/01/2028 DD 03/23/21	583.490
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	583.195
MARTIN MIDSTREAM PARTNERS 144A 11.500% 02/15/2028 DD 02/08/23	582.746
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 02/01/2031 DD 01/22/21	582.414
EMERIA SASU REGS 3.375% 03/31/2028	581.528
HERBALIFE NUTRITION LTD / 144A 7.875% 09/01/2025 DD 05/29/20	581.073
ASGN INC 144A 4.625% 05/15/2028 DD 11/22/19	580.504
VALEO SE REGS 1.500% 06/18/2025	578.734
TASEKO MINES LTD 144A 7.000% 02/15/2026 DD 02/10/21	578.583
RENAULT SA REGS 1.250% 06/24/2025	575.202
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/2029 DD 07/15/21	573.703
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 02/15/2030 DD 02/18/20	573.505
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.500% 04/01/2030 DD 09/29/21	572.019
ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 01/15/2028 DD 05/09/19	571.266
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	570.801
SEAWORLD PARKS & ENTERTAI 144A 5.250% 08/15/2029 DD 08/25/21	570.440
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.750% 02/26/2029	568.762
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.800% 05/12/2028 DD 04/06/23	567.679
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/21/20	566.768
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.860% 06/05/2026	565.300
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	565.298
BALL CORP 6.875% 03/15/2028 DD 11/25/22	564.666
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 8.250% 12/15/2029 DD 05/30/23	564.333
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	563.204
JEFFERSON CAPITAL HOLDING 144A 6.000% 08/15/2026 DD 08/04/21	563.163
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 7.500% 09/15/2027 DD 09/17/19	562.511
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	562.444
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	561.719
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.125% 08/01/2029 DD 07/29/21	560.372
PUNCH FINANCE PLC REGS 6.125% 06/30/2026	559.804
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 7.250% 07/31/2030	559.735
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 7.875% 12/15/2029 DD 12/11/23	559.181
AVANTOR FUNDING INC 144A 3.875% 11/01/2029 DD 10/26/21	558.943
COTY INC/HFC PRESTIGE PRO 144A 6.625% 07/15/2030 DD 07/26/23	558.733
PICARD GROUPE SAS REGS 3.875% 07/01/2026	558.370
IQVIA INC 144A 6.500% 05/15/2030 DD 05/23/23	558.280
TRANSOCEAN INC 7.500% 04/15/2031 DD 04/05/01	557.643
NRG ENERGY INC 5.750% 01/15/2028 DD 07/15/18	557.370

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CENTURY COMMUNITIES INC 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/23/21	557.237
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.625% 09/01/2029 DD 08/20/21	556.370
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 3.875% 10/15/2026 DD 09/23/19	555.581
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	554.354
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	553.458
PG&E CORP 5.000% 07/01/2028 DD 06/23/20	551.992
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.000% 12/15/2029 DD 11/30/22	551.506
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 8.375% 11/01/2033 DD 11/08/23	551.467
NAVIENT CORP 6.750% 06/15/2026 DD 06/11/18	551.391
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 7.750% 10/15/2025 DD 10/13/20	549.215
TRAVEL + LEISURE CO 144A 6.625% 07/31/2026 DD 07/24/20	548.590
BEAZER HOMES USA INC 7.250% 10/15/2029 DD 09/24/19	547.932
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 6.125% 02/01/2028 DD 01/31/23	547.635
HELIX ENERGY SOLUTIONS GR 144A 9.750% 03/01/2029 DD 12/01/23	547.396
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.125% 06/15/2028 DD 12/10/19	545.881
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	545.060
ZIGGO BOND CO BV REGS 3.375% 02/28/2030	543.508
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	543.443
CARNIVAL PLC 7.875% 06/01/2027 DD 12/01/00	542.649
DUFY ONE BV REGS 3.375% 04/15/2028	542.129
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	541.638
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	538.015
TRINITY INDUSTRIES INC 144A 7.750% 07/15/2028 DD 06/30/23	537.746
ITHACA ENERGY NORTH SEA P 144A 9.000% 07/15/2026 DD 07/30/21	537.330
MODIVCARE ESCROW ISSUER I 144A 5.000% 10/01/2029 DD 08/24/21	536.821
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 06/16/2025 DD 06/19/20	536.123
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.875% 01/15/2028 DD 12/11/20	536.021
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 9.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	535.761
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.250% 07/01/2025 DD 07/06/20	535.598
ATOS SE REGS 1.000% 11/12/2029	534.390
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	533.824
RCS & RDS SA REGS 3.250% 02/05/2028	533.759
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.650% 07/01/2026 DD 07/12/16	533.519
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	533.355
TEREX CORP 144A 5.000% 05/15/2029 DD 04/01/21	533.257
PLAYTIKA HOLDING CORP 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/11/21	533.174
RLJ LODGING TRUST LP 144A 3.750% 07/01/2026 DD 06/17/21	532.652
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 6.500% 09/01/2030 DD 08/31/22	531.279
RLJ LODGING TRUST LP 144A 4.000% 09/15/2029 DD 09/13/21	529.589

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 4.875% 05/01/2028 DD 04/27/21	529.513
NFP CORP 144A 4.875% 08/15/2028 DD 06/01/21	529.506
CINEMARK USA INC 144A 8.750% 05/01/2025 DD 04/20/20	529.498
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 6.625% 06/01/2027 DD 06/18/20	528.987
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 11/13/2030 DD 11/13/20	528.979
GRAY TELEVISION INC 144A 4.750% 10/15/2030 DD 10/19/20	528.298
ADAMS HOMES INC 144A 9.250% 10/15/2028 DD 10/06/23	527.779
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	526.034
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 144A 7.625% 05/01/2027 DD 04/28/21	524.129
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	523.018
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.750% 05/01/2025 DD 05/04/20	522.190
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.375% 05/01/2025 DD 04/21/20	521.817
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.750% 04/01/2030 DD 04/13/22	521.631
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	520.973
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	519.209
FIRST QUANTUM MINERALS LT 144A 7.500% 04/01/2025 DD 03/22/17	518.943
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 5.250% 07/15/2028 DD 10/08/21	518.124
PPF TELECOM GROUP BV REGS 3.250% 09/29/2027	517.394
TRI POINTE GROUP INC / TRI POI 5.875% 06/15/2024 DD 06/15/15	516.906
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	516.132
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.250% 12/01/2026 DD 11/26/19	515.957
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2027 DD 08/02/19	515.875
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.000% 09/30/2034 DD 09/30/05	515.807
CONSTELLIUM SE REGS 4.250% 02/15/2026	514.681
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.000% 10/01/2029 DD 09/24/19	513.196
GTCR AP FINANCE INC 144A 8.000% 05/15/2027 DD 05/13/19	512.045
UNICREDIT SPA 144A VAR RT 06/30/2035 DD 06/30/20	511.256
SEASpan CORP 144A 5.500% 08/01/2029 DD 07/14/21	511.195
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/13/23	510.692
PRESIDIO HOLDINGS INC 144A 4.875% 02/01/2027 DD 01/22/20	510.272
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 6.500% 05/01/2028 DD 04/29/21	509.347
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 4.000% 04/11/2024	508.048
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 02/15/2030 DD 02/18/20	507.961
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 6.625% 05/01/2029 DD 04/27/21	507.251
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	506.804
BOMBARDIER INC 144A 7.500% 02/01/2029 DD 01/20/23	505.879
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.875% 02/15/2031 DD 08/10/20	505.852
WEEKLY HOMES LLC / WEEKL 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	505.221
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	504.663

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BLUE RACER MIDSTREAM LLC 144A 7.625% 12/15/2025 DD 12/23/20	504.349
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 5.000% 12/15/2027 DD 12/04/17	504.106
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 12/01/2029 DD 11/24/21	503.225
IPD 3 BV REGS 8.000% 06/15/2028	502.901
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	501.786
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	501.646
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	500.462
CLEAR CHANNEL INTERNATION 144A 6.625% 08/01/2025 DD 08/04/20	500.296
CARPENTER TECHNOLOGY CORP 6.375% 07/15/2028 DD 07/24/20	500.011
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 5.500% 09/30/2027 DD 03/28/19	499.542
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 6.250% 01/15/2028 DD 09/16/20	499.144
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	498.408
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 4.000% 07/15/2029	498.228
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	497.238
CITGO PETROLEUM CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 06/09/20	496.961
DAVITA INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/11/20	495.863
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 8.125% 02/01/2027 DD 07/31/18	495.646
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	494.962
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	494.687
NATURGY FINANCE BV REGS VAR RT 12/31/2049	494.550
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.125% 01/15/2042 DD 01/13/12	494.274
UPC HOLDING BV REGS 3.875% 06/15/2029	493.046
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	492.509
PAR PHARMACEUTICAL INC 144A 7.500% 04/01/2027 DD 03/28/19	491.884
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.500% 03/01/2025 DD 02/18/15	491.700
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	490.984
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.692% 06/05/2028	490.679
PATTERN ENERGY OPERATIONS 144A 4.500% 08/15/2028 DD 07/28/20	490.633
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.125% 08/01/2030 DD 07/22/20	488.660
SEALED AIR CORP 144A 4.000% 12/01/2027 DD 11/26/19	488.356
ILIAD HOLDING SASU 144A 6.500% 10/15/2026 DD 10/27/21	487.886
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	487.746
AG ISSUER LLC 144A 6.250% 03/01/2028 DD 02/13/20	485.931
CEMEX SAB DE CV 144A 3.875% 07/11/2031 DD 01/12/21	485.812
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.250% 04/12/2026	485.294
AMC NETWORKS INC 4.250% 02/15/2029 DD 02/08/21	485.117
AGPS BONDCO PLC REGS 4.625% 01/14/2026	484.573
GEN DIGITAL INC 144A 6.750% 09/30/2027 DD 09/19/22	484.250
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	483.782

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NRG ENERGY INC 144A 3.625% 02/15/2031 DD 12/02/20	483.037
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 01/31/2032 DD 09/27/21	482.089
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.250% 05/01/2028 DD 10/23/19	481.127
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.875% 10/15/2027 DD 10/08/20	480.957
MUNDYS SPA REGS 1.625% 02/03/2025	480.446
PRESIDIO HOLDINGS INC 144A 8.250% 02/01/2028 DD 01/22/20	480.158
AGPS BONDCO PLC REGS 6.000% 08/05/2025	479.917
ATOS SE REGS 2.500% 11/07/2028	479.784
CSC HOLDINGS LLC 144A 6.500% 02/01/2029 DD 01/31/19	479.392
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	478.931
PARKLAND CORP 144A 4.625% 05/01/2030 DD 11/23/21	478.885
ONEMAIN FINANCE CORP 9.000% 01/15/2029 DD 06/22/23	478.796
Q-PARK HOLDING I BV REGS 1.500% 03/01/2025	478.731
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 10.875% 01/15/2032 DD 12/22/23	477.890
COGENT COMMUNICATIONS GRO 144A 7.000% 06/15/2027 DD 06/22/22	477.640
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 7.500% 10/01/2025 DD 09/16/20	477.640
CENTENE CORP 4.625% 12/15/2029 DD 12/06/19	477.376
RENAULT SA REGS 2.000% 09/28/2026	476.427
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP	476.095
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.000% 10/01/2025 DD 03/26/15	475.985
CAESARS RESORT COLLECTION 144A 5.750% 07/01/2025 DD 07/06/20	475.101
HOWARD MIDSTREAM ENERGY P 144A 8.875% 07/15/2028 DD 07/06/23	475.066
HCA INC 5.375% 02/01/2025 DD 01/16/15	474.631
ZF FINANCE GMBH REGS 2.750% 05/25/2027	474.330
ADAPTHEALTH LLC 144A 5.125% 03/01/2030 DD 08/19/21	472.712
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	472.664
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.000% 03/01/2031 DD 09/01/21	472.454
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 4.750% 09/15/2024 DD 09/06/19	472.358
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	471.892
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 4.625% 08/01/2029 DD 07/26/19	471.854
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.500% 05/01/2030 DD 05/02/22	471.790
NRG ENERGY INC 144A VAR RT 12/31/2049 DD 03/09/23	471.229
HOWARD MIDSTREAM ENERGY P 144A 6.750% 01/15/2027 DD 12/16/21	470.640
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.750% 02/01/2030 DD 09/18/19	469.183
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 06/17/2031 DD 06/25/21	468.662
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	468.088
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	468.079
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.250% 05/15/2027 DD 05/11/17	467.671
NOVA CHEMICALS CORP 144A 5.000% 05/01/2025 DD 10/28/14	467.398

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 4.125% 08/15/2026 DD 08/12/19	466.720
CSC HOLDINGS LLC 144A 11.250% 05/15/2028 DD 04/25/23	466.374
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 5.500% 06/01/2028 DD 05/22/20	466.352
IQVIA INC 144A 6.500% 05/15/2030 DD 05/23/23	466.164
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 10.500% 05/15/2030 DD 03/31/23	465.245
ENLINK MIDSTREAM LLC 5.375% 06/01/2029 DD 04/09/19	465.074
TEGNA INC 4.625% 03/15/2028 DD 01/09/20	465.069
HAWAIIAN BRAND INTELLECTU 144A 5.750% 01/20/2026 DD 02/04/21	464.447
APX GROUP INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/09/21	464.311
PEACH PROPERTY FINANCE GM REGS 4.375% 11/15/2025	463.790
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	463.382
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	462.656
PBF HOLDING CO LLC / PBF 144A 7.875% 09/15/2030 DD 08/21/23	460.960
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	459.885
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 5.250% 01/15/2029 DD 08/11/20	459.818
TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 03/17/2055	458.443
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 04/01/2029 DD 09/28/20	458.064
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/17/21	456.052
VOC ESCROW LTD 144A 5.000% 02/15/2028 DD 02/05/18	455.877
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 12/31/2049 DD 03/15/18	454.932
NMI HOLDINGS INC 144A 7.375% 06/01/2025 DD 06/19/20	453.383
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	453.119
API GROUP DE INC 144A 4.125% 07/15/2029 DD 06/22/21	453.063
GARTNER INC 144A 4.500% 07/01/2028 DD 06/22/20	451.422
CARNIVAL CORP 144A 7.000% 08/15/2029 DD 08/08/23	450.139
ENTEGRIS INC 144A 4.375% 04/15/2028 DD 04/30/20	449.705
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	449.152
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LL 144A 6.375% 06/01/2029 DD 06/01/21	448.954
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.625% 01/15/2027 DD 11/22/19	448.939
TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	448.908
TRIVIUM PACKAGING FINANCE REGS STEP 08/15/2026	448.340
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/11/21	448.157
COMMScope TECHNOLOGIES LL 144A 6.000% 06/15/2025 DD 06/11/15	447.839
KB HOME 6.875% 06/15/2027 DD 02/20/19	446.877
GPS HOSPITALITY HOLDING C 144A 7.000% 08/15/2028 DD 08/18/21	446.069
CROWN AMERICAS LLC 5.250% 04/01/2030 DD 10/01/22	445.767
MACQUARIE AIRFINANCE HOLD 144A 8.375% 05/01/2028 DD 04/18/23	445.620
KB HOME 4.000% 06/15/2031 DD 06/09/21	445.618
MIDAS/SERVICE KING CONVERTIBLE 5.000% 06/30/2028 DD 07/05/22	445.490

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DARLING INGREDIENTS INC 144A 6.000% 06/15/2030 DD 06/09/22	443.871
AFFINITY INTERACTIVE 144A 6.875% 12/15/2027 DD 12/30/20	443.635
XPO INC 144A 7.125% 02/01/2032 DD 12/13/23	443.610
TRANSOCEAN INC 144A 8.000% 02/01/2027 DD 01/17/20	441.316
PRIME HEALTHCARE SERVICES 144A 7.250% 11/01/2025 DD 10/30/20	441.316
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/07/21	440.772
NEXSTAR MEDIA INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 07/03/19	440.255
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.750% 05/20/2027 DD 02/13/17	439.876
CARROLS RESTAURANT GROUP 144A 5.875% 07/01/2029 DD 06/28/21	439.695
OWENS & MINOR INC 144A 4.500% 03/31/2029 DD 03/10/21	439.178
INSTALLED BUILDING PRODUC 144A 5.750% 02/01/2028 DD 09/26/19	439.053
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 3.750% 01/15/2028 DD 01/04/21	439.006
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.125% 05/01/2027 DD 04/23/19	437.532
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.250% 07/01/2028 DD 06/15/20	436.903
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	436.250
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 06/01/2047 DD 05/11/17	434.414
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 4.125% 04/01/2029 DD 03/08/21	432.490
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	432.462
TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	432.104
TTM TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 03/01/2029 DD 03/10/21	431.744
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	431.145
INEOS FINANCE PLC REGS 2.125% 11/15/2025	429.478
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.250% 01/15/2029 DD 01/19/21	428.864
HUSKY III HOLDING LTD 144A 13.000% 02/15/2025 DD 02/14/20	428.116
DISH DBS CORP 7.375% 07/01/2028 DD 07/01/20	427.506
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.750% 11/01/2028 DD 10/29/20	427.402
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/25/19	426.711
BIG RIVER STEEL LLC / BRS 144A 6.625% 01/31/2029 DD 09/18/20	425.498
MARCOLIN SPA REGS 6.125% 11/15/2026	425.158
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.000% 01/15/2030 DD 10/13/21	424.975
QVC INC 4.450% 02/15/2025 DD 08/21/14	424.836
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 4.125% 02/01/2029 DD 02/02/21	423.797
LITHIA MOTORS INC 144A 4.375% 01/15/2031 DD 10/09/20	423.707
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.875% 11/15/2031 DD 10/27/21	423.638
MSCI INC 144A 3.625% 11/01/2031 DD 05/14/21	423.052
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	422.363
JANE STREET GROUP / JSG F 144A 4.500% 11/15/2029 DD 11/09/21	422.085
GRAY ESCROW II INC 144A 5.375% 11/15/2031 DD 11/09/21	421.750
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.000% 08/15/2025 DD 08/06/20	421.175

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.500% 04/15/2027 DD 09/23/16	421.115
CROCS INC 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/10/21	420.540
EDP - ENERGIAS DE PORTUGA REGS VAR RT 03/14/2082	420.045
WYNN MACAU LTD 144A 5.500% 01/15/2026 DD 06/19/20	419.628
INGLES MARKETS INC 144A 4.000% 06/15/2031 DD 06/17/21	419.420
VIKING OCEAN CRUISES SHIP 144A 5.625% 02/15/2029 DD 02/02/21	419.250
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 11.625% 08/15/2027 DD 08/18/22	418.654
GCI LLC 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/07/20	418.626
MOTION BONDCO DAC 144A 6.625% 11/15/2027 DD 11/04/19	418.467
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 6.625% 01/15/2028 DD 01/23/20	417.165
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950% 03/06/2026 DD 01/06/23	415.666
MERITAGE HOMES CORP 6.000% 06/01/2025 DD 06/02/15	415.308
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	415.172
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 8.500% 01/31/2027 DD 06/01/18	414.817
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625% 04/15/2027 DD 04/17/17	414.498
BRISTOW GROUP INC 144A 6.875% 03/01/2028 DD 02/25/21	412.800
XPO INC 144A 6.250% 06/01/2028 DD 05/24/23	412.242
SUPERIOR PLUS LP / SUPERI 144A 4.500% 03/15/2029 DD 03/11/21	412.157
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	411.569
GLOBAL MARINE INC 7.000% 06/01/2028 DD 05/26/98	411.198
LOXAM SAS REGS 5.750% 07/15/2027	411.156
HT TROPLAST GMBH REGS 9.375% 07/15/2028	410.605
CONSTELLIUM SE 144A 3.750% 04/15/2029 DD 02/24/21	410.575
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	410.462
LGI HOMES INC 144A 8.750% 12/15/2028 DD 11/21/23	409.264
SPRINT LLC 7.125% 06/15/2024 DD 06/15/14	409.130
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 5.250% 01/15/2029 DD 06/19/20	408.251
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 6.000% 04/15/2027 DD 03/14/19	407.953
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	407.875
BALL CORP 3.125% 09/15/2031 DD 09/14/21	406.230
ENACT HOLDINGS INC 144A 6.500% 08/15/2025 DD 08/21/20	406.106
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 5.875% 04/15/2030 DD 04/11/22	405.198
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/15/23	404.255
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 5.125% 02/15/2027 DD 08/30/16	403.974
VIKING CRUISES LTD 144A 7.000% 02/15/2029 DD 02/02/21	403.868
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	403.295
NAVIENT CORP 9.375% 07/25/2030 DD 05/04/23	403.151
HEATHROW FINANCE PLC REGS STEP 03/01/2024	402.322
CARRIAGE SERVICES INC 144A 4.250% 05/15/2029 DD 05/13/21	402.001

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DARLING INGREDIENTS INC 144A 5.250% 04/15/2027 DD 04/03/19	400.972
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	399.569
SHELF DRILLING HOLDINGS L 144A 9.625% 04/15/2029 DD 10/13/23	398.636
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	398.007
MIDCONTINENT COMMUNICATIO 144A 5.375% 08/15/2027 DD 08/07/19	397.066
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 4.125% 01/15/2029	396.500
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.750% 05/15/2030 DD 05/12/22	395.783
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 5.250% 08/15/2027 DD 08/07/19	395.626
FORTREA HOLDINGS INC 144A 7.500% 07/01/2030 DD 06/27/23	395.299
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	395.073
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950% 03/06/2026 DD 01/06/23	394.326
CENTRAL PARENT LLC / CDK 144A 8.000% 06/15/2029 DD 08/09/23	393.069
VIKING CRUISES LTD 144A 6.250% 05/15/2025 DD 05/08/15	392.326
ARD FINANCE SA 144A 6.500% 06/30/2027 DD 11/20/19	390.895
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.750% 01/15/2028 DD 08/01/19	390.622
SPIE SA REGS 2.625% 06/18/2026	389.454
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	389.359
INEOS STYROLUTION LUDWIGS REGS 2.250% 01/16/2027	389.281
NCL FINANCE LTD 144A 6.125% 03/15/2028 DD 03/03/21	389.084
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 6.500% 10/01/2025 DD 09/18/18	388.923
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	388.566
VERICAST CORP 144A 11.000% 09/15/2026 DD 08/23/21	388.390
BOXER PARENT CO INC 144A 7.125% 10/02/2025 DD 06/01/20	386.799
RADIAN GROUP INC 6.625% 03/15/2025 DD 05/15/20	386.213
NFP CORP 144A 8.500% 10/01/2031 DD 09/18/23	386.136
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 7.750% 03/15/2031 DD 03/15/23	386.044
HERTZ CORP/THE 144A 4.625% 12/01/2026 DD 11/23/21	385.512
TELEFLEX INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 05/27/20	385.465
ALLY FINANCIAL INC 6.700% 02/14/2033 DD 02/13/23	385.279
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.875% 09/01/2031 DD 08/20/21	385.013
CEDAR FAIR LP 5.250% 07/15/2029 DD 01/15/20	384.441
DELEK LOGISTICS PARTNERS 144A 7.125% 06/01/2028 DD 05/24/21	383.737
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	383.101
JERROLD FINCO PLC REGS 5.250% 01/15/2027	383.059
BRAND INDUSTRIAL SERVICES 144A 10.375% 08/01/2030 DD 08/01/23	382.938
DREAM FINDERS HOMES INC 144A 8.250% 08/15/2028 DD 08/22/23	382.677
RENAULT SA REGS 2.500% 06/02/2027	382.623
ILIAD SA REGS 2.375% 06/17/2026	381.760
BENTELER INTERNATIONAL AG 144A 10.500% 05/15/2028 DD 05/15/23	381.453

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	379.493
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.500% 05/20/2025 DD 12/28/16	379.315
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	377.052
CINEMARK USA INC 144A 5.875% 03/15/2026 DD 03/16/21	376.130
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 03/15/2028 DD 11/28/17	375.511
HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 08/01/2026 DD 02/01/17	374.669
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 10/01/2029 DD 09/18/19	374.611
STL HOLDING CO LLC 144A 7.500% 02/15/2026 DD 08/12/20	373.657
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.375% 01/31/2032 DD 11/08/21	371.726
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950% 06/10/2026 DD 06/08/23	371.586
PRECISION DRILLING CORP 144A 7.125% 01/15/2026 DD 11/22/17	371.257
AVIENT CORP 144A 5.750% 05/15/2025 DD 05/13/20	371.166
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 5.000% 04/15/2027	369.017
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 6.500% 05/15/2027 DD 05/20/20	368.438
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.625% 09/15/2027 DD 09/25/19	366.632
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	366.263
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.750% 08/15/2026 DD 08/27/18	364.552
AETHON UNITED BR LP / AET 144A 8.250% 02/15/2026 DD 02/02/21	363.916
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	363.910
LBM ACQUISITION LLC 144A 6.250% 01/15/2029 DD 12/18/20	363.760
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUT 144A 8.000% 02/01/2026 DD 01/26/21	363.161
WERNER FINCO LP / WERNER 144A 14.500% 10/15/2028 DD 06/27/23	363.056
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 4.000% 03/01/2027 DD 03/09/20	362.941
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 9.750% 07/15/2028 DD 07/15/20	362.106
VIVION INVESTMENTS SARL REGS 7.900% 02/28/2029 DD 08/31/23	361.432
XHR LP 144A 6.375% 08/15/2025 DD 08/18/20	361.188
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	361.166
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	360.375
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 6.250% 01/15/2030 DD 01/13/23	360.122
CONNECT FINCO SARL / CONN 144A 6.750% 10/01/2026 DD 10/07/19	359.987
FIRSTCASH INC 144A 4.625% 09/01/2028 DD 08/26/20	359.161
DEALER TIRE LLC / DT ISSU 144A 8.000% 02/01/2028 DD 02/05/20	358.485
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 8.000% 08/01/2029 DD 07/30/21	357.806
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 12/31/2030 DD 12/22/20	357.698
LIFEPPOINT HEALTH INC 144A 11.000% 10/15/2030 DD 10/10/23	357.580
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	355.833
DRAX FINCO PLC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 04/26/18	355.602
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	355.265
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.125% 01/31/2030 DD 11/08/21	355.061

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNITED GROUP BV REGS 4.625% 08/15/2028	354.378
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.500% 01/15/2028 DD 01/10/20	353.902
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.500% 07/15/2029 DD 07/14/21	352.805
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.134% 08/04/2025 DD 08/04/15	352.034
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	352.000
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.500% 07/15/2030 DD 06/30/20	351.377
USI INC/NY 144A 7.500% 01/15/2032 DD 12/29/23	351.310
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.625% 10/01/2027 DD 10/01/19	351.209
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.750% 09/15/2030 DD 08/25/20	350.565
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	350.523
VICTORIA PLC REGS 3.750% 03/15/2028	350.084
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	349.936
FLY LEASING LTD 144A 7.000% 10/15/2024 DD 08/02/21	349.432
WORLD ACCEPTANCE CORP 144A 7.000% 11/01/2026 DD 09/27/21	349.149
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.125% 12/15/2030 DD 12/04/20	348.808
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	348.408
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.000% 11/01/2027 DD 05/02/22	348.058
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 7.875% 05/15/2026 DD 11/10/20	348.043
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	347.614
VERMILION ENERGY INC 144A 6.875% 05/01/2030 DD 04/26/22	347.519
MARRIOTT OWNERSHIP RESORT 144A 4.500% 06/15/2029 DD 06/21/21	347.012
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.625% 03/15/2031 DD 03/08/23	346.034
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 4.750% 04/15/2028 DD 04/20/21	345.817
TRIMAS CORP 144A 4.125% 04/15/2029 DD 03/29/21	345.674
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 4.750% 02/01/2027 DD 03/31/21	344.453
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 7.250% 05/15/2031 DD 05/25/23	344.189
SERVICE PROPERTIES TRUST 7.500% 09/15/2025 DD 06/17/20	343.329
AMERICAN AIRLINES INC 144A 7.250% 02/15/2028 DD 02/15/23	342.764
NCR VOYIX CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	342.448
ABERCROMBIE & FITCH MANAG 144A 8.750% 07/15/2025 DD 07/02/20	341.990
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	341.586
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.500% 03/15/2029 DD 08/31/20	341.290
ADTALEM GLOBAL EDUCATION 144A 5.500% 03/01/2028 DD 03/01/21	340.474
LAMAR MEDIA CORP 3.750% 02/15/2028 DD 07/15/20	340.332
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/24/20	340.089
CITGO PETROLEUM CORP 144A 6.375% 06/15/2026 DD 02/11/21	338.364
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/2029 DD 05/24/21	338.259
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.750% 10/01/2026 DD 09/18/19	337.919
SYNCHRONY FINANCIAL 7.250% 02/02/2033 DD 02/02/23	337.553

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 05/01/2027 DD 05/01/19	337.273
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	337.209
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	336.989
VERITAS US INC / VERITAS 144A 7.500% 09/01/2025 DD 08/20/20	336.312
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 07/15/2028 DD 06/25/18	336.300
SUPERIOR PLUS LP / SUPERI 144A 4.500% 03/15/2029 DD 03/11/21	335.770
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 5.750% 09/15/2031 DD 09/16/21	335.285
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.375% 03/01/2029 DD 03/01/21	335.004
ATI INC 5.875% 12/01/2027 DD 11/22/19	334.881
HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / 4.875% 04/01/2027 DD 03/16/17	334.363
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.500% 10/15/2027 DD 10/14/97	333.266
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/03/19	332.585
GREYSTAR REAL ESTATE PART 144A 7.750% 09/01/2030 DD 08/21/23	331.892
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 7.875% 05/01/2027 DD 04/27/22	331.189
SUBURBAN PROPANE PARTNERS 144A 5.000% 06/01/2031 DD 05/24/21	331.000
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	330.958
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 8.000% 06/15/2027 DD 12/07/23	329.923
SNF GROUP SACA 144A 3.125% 03/15/2027 DD 09/20/21	329.643
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	329.178
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	328.214
NCL CORP LTD 144A 5.875% 02/15/2027 DD 02/18/22	327.609
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	326.406
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A 6.500% 09/30/2026 DD 04/12/21	325.968
FORESTAR GROUP INC 144A 3.850% 05/15/2026 DD 04/21/21	325.334
SWF ESCROW ISSUER CORP 144A 6.500% 10/01/2029 DD 10/01/21	325.329
TEMPUR SEALY INTERNATIONA 144A 3.875% 10/15/2031 DD 09/24/21	325.307
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	324.405
CARNIVAL CORP 6.650% 01/15/2028 DD 01/15/98	323.599
RAPTOR ACQUISITION CORP / 144A 4.875% 11/01/2026 DD 06/30/21	323.171
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	322.041
NRG ENERGY INC 144A 3.375% 02/15/2029 DD 12/02/20	320.033
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.625% 12/01/2029 DD 11/26/19	319.972
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	319.704
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 09/01/2027 DD 08/31/20	317.455
WHITE CAP PARENT LLC 144A 8.250% 03/15/2026 DD 02/01/21	315.370
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 7.000% 01/15/2031 DD 12/14/23	315.077
GRAHAM HOLDINGS CO 144A 5.750% 06/01/2026 DD 05/30/18	314.466
POST HOLDINGS INC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/01/17	314.006
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 144A 8.625% 06/01/2030 DD 05/12/23	313.902

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NESCO HOLDINGS II INC 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/01/21	313.874
MERLIN ENTERTAINMENTS LTD 144A 5.750% 06/15/2026 DD 05/09/18	313.673
EMPIRE COMMUNITIES CORP 144A 7.000% 12/15/2025 DD 12/22/20	312.793
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.375% 07/15/2030 DD 06/30/20	311.546
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LT 144A 8.250% 04/15/2031 DD 03/14/23	311.487
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 4.250% 08/01/2029 DD 07/26/21	311.420
EMPIRE RESORTS INC 144A 7.750% 11/01/2026 DD 10/28/21	311.411
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 6.875% 04/15/2040 DD 03/22/10	311.084
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 05/01/2026 DD 05/01/19	308.757
LCPR SENIOR SECURED FINAN 144A 5.125% 07/15/2029 DD 03/30/21	307.557
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	306.235
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	305.612
ALLY FINANCIAL INC VAR RT 12/31/2049 DD 04/22/21	305.299
TRANSOCEAN TITAN FINANCIN 144A 8.375% 02/01/2028 DD 01/17/23	305.240
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 11/15/2030 DD 11/17/20	305.051
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.325% 03/24/2025	304.829
SYNAPTICS INC 144A 4.000% 06/15/2029 DD 03/11/21	304.503
NCL FINANCE LTD 144A 6.125% 03/15/2028 DD 03/03/21	303.485
SUNOCO LP / SUNOCO FINANC 144A 7.000% 09/15/2028 DD 09/20/23	303.476
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 6.750% 01/15/2031 DD 12/06/23	303.177
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 4.125% 12/01/2030 DD 12/04/20	303.150
APX GROUP INC 144A 6.750% 02/15/2027 DD 02/14/20	300.699
JB POINDEXTER & CO INC 144A 8.750% 12/15/2031 DD 12/18/23	300.007
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	299.920
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/18/17	299.916
BALL CORP 5.250% 07/01/2025 DD 06/25/15	299.347
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 5.000% 07/15/2027 DD 06/27/19	299.261
GEN DIGITAL INC 144A 6.750% 09/30/2027 DD 09/19/22	299.204
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 05/15/2029 DD 05/15/21	299.151
CASTLE US HOLDING CORP 144A 9.500% 02/15/2028 DD 02/05/20	298.841
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 01/15/2032 DD 10/01/21	298.763
TRI POINTE GROUP INC / TRI POI 5.875% 06/15/2024 DD 06/15/15	298.737
PM GENERAL PURCHASER LLC 144A 9.500% 10/01/2028 DD 10/01/20	298.364
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 02/15/2028 DD 02/20/20	297.832
SEALED AIR CORP 144A 4.000% 12/01/2027 DD 11/26/19	297.260
HF SINCLAIR CORP 144A 6.375% 04/15/2027 DD 10/15/23	296.562
TEINE ENERGY LTD 144A 6.875% 04/15/2029 DD 04/06/21	296.470
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 5.500% 04/15/2027 DD 04/13/17	296.460
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 5.000% 03/15/2027 DD 03/13/17	295.801

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.875% 04/01/2027 DD 03/21/19	294.946
NUSTAR LOGISTICS LP 6.375% 10/01/2030 DD 09/14/20	294.732
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	294.663
DARLING INGREDIENTS INC 144A 6.000% 06/15/2030 DD 06/09/22	294.404
P&L DEVELOPMENT LLC / PLD 144A 7.750% 11/15/2025 DD 11/03/20	294.211
BALL CORP 5.250% 07/01/2025 DD 06/25/15	293.920
PGT INNOVATIONS INC 144A 4.375% 10/01/2029 DD 09/24/21	293.263
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 06/15/2025 DD 06/18/18	293.094
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.875% 07/15/2032 DD 05/02/16	293.047
TRANSOCEAN INC 144A 8.750% 02/15/2030 DD 01/31/23	292.074
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 6.000% 01/15/2027 DD 01/16/20	292.004
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.875% 11/01/2024 DD 10/31/16	291.560
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	290.776
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 9.750% 06/15/2025 DD 06/02/20	289.658
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	289.634
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	289.348
MINERAL RESOURCES LTD 144A 9.250% 10/01/2028 DD 10/03/23	288.898
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 7.250% 07/15/2028 DD 06/22/23	288.004
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	287.992
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	287.963
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 7.250% 02/15/2031 DD 11/20/23	287.955
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.875% 05/15/2028 DD 05/12/20	287.745
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 08/03/2027	287.679
ALTICE FRANCE HOLDING SA REGS 4.000% 02/15/2028	287.535
NRG ENERGY INC 144A 7.000% 03/15/2033 DD 03/09/23	287.391
IRIS HOLDINGS INC 144A 8.750% 02/15/2026 DD 02/09/21	286.835
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.125% 04/01/2029 DD 03/24/21	285.886
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	285.810
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	285.461
FOUNDATION BUILDING MATER 144A 6.000% 03/01/2029 DD 02/10/21	284.883
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.500% 10/15/2030 DD 04/08/22	284.738
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 3.600% 05/15/2025 DD 01/31/20	284.712
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	284.094
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 8.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	283.809
WINDSOR HOLDINGS III LLC 144A 8.500% 06/15/2030 DD 07/07/23	283.808
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.500% 09/01/2028 DD 08/24/21	283.702
CENTRAL PARENT LLC / CDK 144A 8.000% 06/15/2029 DD 08/09/23	283.464
PRA GROUP INC 144A 8.375% 02/01/2028 DD 02/06/23	283.241
THOR INDUSTRIES INC 144A 4.000% 10/15/2029 DD 10/14/21	282.604

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCIL IV LLC / SCIL USA HO 144A 5.375% 11/01/2026 DD 11/01/21	282.422
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	282.370
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 6.875% 04/14/2028 DD 04/14/23	281.996
MURPHY OIL USA INC 4.750% 09/15/2029 DD 09/13/19	278.765
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 3.375% 08/31/2027 DD 08/20/20	278.558
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 10.500% 05/15/2027 DD 11/15/19	278.476
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	278.073
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	277.840
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 3.750% 02/15/2027 DD 02/05/20	277.810
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	277.570
ICAHN ENTERPRISES LP / IC 144A 9.750% 01/15/2029 DD 12/19/23	277.065
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 6.000% 06/15/2025 DD 06/11/15	276.671
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 7.375% 02/15/2031 DD 11/20/23	276.060
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 6.750% 04/15/2030 DD 04/14/23	275.556
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 8.000% 08/15/2028 DD 08/07/23	275.548
SOLARIS MIDSTREAM HOLDING 144A 7.625% 04/01/2026 DD 04/01/21	275.356
LIKEWISE CORP 144A 9.750% 10/15/2025 DD 10/15/20	275.316
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	275.210
AHP HEALTH PARTNERS INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/08/21	274.465
SYNAPTICS INC 144A 4.000% 06/15/2029 DD 03/11/21	274.459
MATTAMY GROUP CORP 144A 4.625% 03/01/2030 DD 03/05/20	272.666
RP ESCROW ISSUER LLC 144A 5.250% 12/15/2025 DD 12/15/20	271.611
NEXSTAR MEDIA INC 144A 4.750% 11/01/2028 DD 09/25/20	271.124
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.500% 09/01/2031 DD 08/23/23	270.947
PARKLAND CORP 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/10/19	270.483
TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.875% 03/15/2027 DD 03/10/17	270.391
BOMBARDIER INC 144A 7.125% 06/15/2026 DD 06/08/21	270.347
COVANTA HOLDING CORP 5.000% 09/01/2030 DD 08/25/20	269.684
TEGNA INC 5.000% 09/15/2029 DD 09/13/19	269.559
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 5.625% 12/06/2026 DD 04/27/21	269.154
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	269.016
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AME 4.750% 02/01/2026 DD 02/01/19	269.011
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 5.500% 10/15/2027 DD 09/27/19	267.609
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 3.625% 10/01/2031 DD 10/04/21	267.501
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 9.375% 02/15/2028 DD 02/07/20	267.161
BERRY GLOBAL INC 144A 4.875% 07/15/2026 DD 06/05/19	266.877
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 6.375% 12/15/2025 DD 12/06/17	266.624
TKC HOLDINGS INC 144A 10.500% 05/15/2029 DD 05/14/21	266.261
CDW LLC / CDW FINANCE CORP 4.125% 05/01/2025 DD 04/21/20	265.833

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 4.875% 03/01/2031 DD 02/17/21	265.832
RAISING CANE'S RESTAURANT 144A 9.375% 05/01/2029 DD 11/08/23	265.685
CREDIT ACCEPTANCE CORP 144A 9.250% 12/15/2028 DD 12/19/23	265.478
BEAZER HOMES USA INC 5.875% 10/15/2027 DD 10/10/17	265.249
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.875% 01/15/2028 DD 08/11/17	264.861
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 7.250% 01/15/2030 DD 02/13/23	264.780
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 3.500% 02/15/2025 DD 02/05/20	264.635
NCL CORP LTD 144A 8.375% 02/01/2028 DD 02/02/23	263.803
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	263.739
SIX FLAGS THEME PARKS INC 144A 7.000% 07/01/2025 DD 04/22/20	263.663
TRANSOCEAN INC VAR RT 12/15/2041 DD 12/05/11	263.335
CROCS INC 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/12/21	262.774
LAMAR MEDIA CORP 4.875% 01/15/2029 DD 09/15/20	262.698
NEXSTAR MEDIA INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 07/03/19	262.578
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 04/01/2030 DD 09/23/21	262.323
NOVELIS CORP 144A 3.250% 11/15/2026 DD 08/11/21	261.604
B&G FOODS INC 144A 8.000% 09/15/2028 DD 09/26/23	261.411
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 6.250% 01/15/2028 DD 01/28/20	261.216
AMC NETWORKS INC 4.750% 08/01/2025 DD 07/28/17	260.036
NOBLE FINANCE II LLC 144A 8.000% 04/15/2030 DD 04/18/23	259.787
ATI INC 7.250% 08/15/2030 DD 08/11/23	258.905
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.875% 04/01/2027 DD 03/21/19	258.645
CALPINE CORP 144A 4.500% 02/15/2028 DD 12/20/19	258.110
TRITON WATER HOLDINGS INC 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/31/21	256.331
US FOODS INC 144A 6.875% 09/15/2028 DD 09/25/23	256.257
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 03/27/19	256.243
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	256.084
C&S GROUP ENTERPRISES LLC 144A 5.000% 12/15/2028 DD 12/04/20	254.843
LABL INC 144A 5.875% 11/01/2028 DD 10/29/21	254.673
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.500% 03/15/2031 DD 12/04/20	254.553
PECF USS INTERMEDIATE HOL 144A 8.000% 11/15/2029 DD 11/19/21	253.927
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 3.375% 02/15/2029 DD 11/24/20	253.693
ELASTIC NV 144A 4.125% 07/15/2029 DD 07/06/21	253.533
BCPE ULYSSES INTERMEDIATE 144A 7.750% 04/01/2027 DD 01/28/21	253.117
AMKOR TECHNOLOGY INC 144A 6.625% 09/15/2027 DD 03/15/19	252.070
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDIN 5.875% 11/01/2029 DD 04/30/21	251.817
RITE AID CORP 144A 8.000% 11/15/2026 DD 07/27/20	250.691
COEUR MINING INC 144A 5.125% 02/15/2029 DD 03/01/21	250.119
ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 144A 5.750% 01/30/2028 DD 12/07/17	249.183

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.000% 07/01/2025 DD 06/18/20	248.888
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AME 4.750% 02/01/2026 DD 02/01/19	247.490
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.625% 11/15/2029 DD 10/27/21	247.417
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.125% 08/15/2030 DD 02/05/20	247.388
COMMSCOPE INC 144A 7.125% 07/01/2028 DD 07/01/20	247.250
ARAMARK SERVICES INC 144A 5.000% 04/01/2025 DD 03/22/17	247.096
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.875% 02/15/2031 DD 08/10/20	246.757
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	245.963
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.625% 03/01/2029 DD 09/14/20	245.801
SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 11/15/2028 DD 11/16/98	245.068
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	244.848
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	244.835
BOYNE USA INC 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/26/21	243.472
OSCAR ACQUISITIONCO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	242.724
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUT 144A 7.875% 10/15/2024 DD 10/14/16	242.520
FORD MOTOR CO 3.250% 02/12/2032 DD 11/12/21	241.198
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.750% 01/15/2032 DD 08/13/21	241.174
AGPS BONDCO PLC REGS 5.500% 11/13/2026	241.139
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 5.250% 08/15/2027 DD 08/07/19	240.253
PAYSAFE FINANCE PLC / PAY 144A 4.000% 06/15/2029 DD 06/28/21	239.935
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 5.500% 05/01/2028 DD 04/12/21	239.552
MINERALS TECHNOLOGIES INC 144A 5.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	239.410
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	239.359
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 02/15/2027 DD 08/15/20	239.137
ACUSHNET CO 144A 7.375% 10/15/2028 DD 10/03/23	238.947
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.875% 02/15/2030 DD 02/05/20	238.537
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 7.250% 01/15/2031 DD 12/14/23	238.166
EMBARQ CORP 7.995% 06/01/2036 DD 05/17/06	237.575
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4.750% 10/15/2028 DD 10/13/20	237.190
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	236.976
SRS DISTRIBUTION INC 144A 4.625% 07/01/2028 DD 06/04/21	236.176
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	235.982
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.375% 06/01/2029 DD 05/23/19	234.734
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LT 144A 7.000% 04/15/2028 DD 03/14/23	233.994
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.875% 04/15/2030 DD 01/25/23	233.926
MADISON IAQ LLC 144A 4.125% 06/30/2028 DD 06/21/21	233.885
SNF GROUP SACA REGS 2.625% 02/01/2029	233.875
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 3.375% 01/15/2031 DD 08/21/20	233.610
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	233.001

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	232.221
ENDO LUXEMBOURG FINANCE C 144A 6.125% 04/01/2029 DD 03/25/21	231.748
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 4.500% 02/15/2029 DD 02/17/21	231.531
EMERALD DEBT MERGER SUB L 144A 6.625% 12/15/2030 DD 05/19/23	231.152
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 3.750% 05/01/2029 DD 12/01/20	230.855
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.625% 02/15/2026 DD 08/15/19	229.153
LABL INC 144A 8.250% 11/01/2029 DD 10/29/21	228.806
ELASTIC NV 144A 4.125% 07/15/2029 DD 07/06/21	228.595
FXI HOLDINGS INC 144A 12.250% 11/15/2026 DD 05/01/23	228.480
HCA INC 5.875% 02/15/2026 DD 11/13/15	228.292
SANDS CHINA LTD VAR RT 08/08/2031 DD 08/08/22	227.263
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.535% 03/06/2025	227.190
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 6.375% 08/15/2025 DD 08/24/15	226.880
VICTORIA'S SECRET & CO 144A 4.625% 07/15/2029 DD 07/15/21	226.816
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 144A 6.500% 10/15/2028 DD 10/07/21	225.809
IAMGOLD CORP 144A 5.750% 10/15/2028 DD 09/23/20	225.744
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	225.700
VAIL RESORTS INC 144A 6.250% 05/15/2025 DD 05/04/20	225.184
SPECTRUM BRANDS INC 144A 3.875% 03/15/2031 DD 03/03/21	225.078
UPCB FINANCE VII LTD REGS 3.625% 06/15/2029	224.790
CPUK FINANCE LTD REGS 4.875% 02/28/2047	223.134
VANTAGE DRILLING INTERNAT 144A 9.500% 02/15/2028 DD 03/01/23	222.924
TRANSOCEAN INC 144A 7.250% 11/01/2025 DD 10/25/18	222.921
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 08/01/2029 DD 08/02/21	221.377
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.750% 07/15/2029 DD 01/13/21	221.224
CHEMOURS CO/THE 5.375% 05/15/2027 DD 05/23/17	221.084
NFP CORP 144A 8.500% 10/01/2031 DD 09/18/23	220.509
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	220.115
DOMTAR CORP 144A 6.750% 10/01/2028 DD 10/18/21	220.089
CENTRAL GARDEN & PET CO 144A 4.125% 04/30/2031 DD 04/30/21	220.041
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 3.750% 01/30/2031 DD 11/19/20	219.990
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.350% 03/06/2030 DD 01/06/23	219.165
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 5.375% 01/15/2029 DD 12/04/20	218.015
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 4.625% 02/15/2027 DD 01/30/20	217.884
ALLEN MEDIA LLC / ALLEN M 144A 10.500% 02/15/2028 DD 02/10/20	217.873
SEALED AIR CORP 144A 5.000% 04/15/2029 DD 04/19/22	217.746
OWENS & MINOR INC 144A 6.625% 04/01/2030 DD 03/29/22	217.022
PARK RIVER HOLDINGS INC 144A 5.625% 02/01/2029 DD 01/22/21	216.964
KNIFE RIVER CORP 144A 7.750% 05/01/2031 DD 04/25/23	216.845

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GAP INC/THE 144A 3.625% 10/01/2029 DD 09/27/21	216.702
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.600% 04/01/2044 DD 03/19/14	216.494
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	215.951
GRAY TELEVISION INC 144A 7.000% 05/15/2027 DD 11/16/18	215.113
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	215.017
QVC INC 4.750% 02/15/2027 DD 02/04/20	214.974
T-MOBILE USA INC 3.875% 04/15/2030 DD 04/15/21	214.797
LSB INDUSTRIES INC 144A 6.250% 10/15/2028 DD 10/14/21	214.685
FAIR ISAAC CORP 144A 4.000% 06/15/2028 DD 12/06/19	214.069
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375% 12/15/2026 DD 12/17/96	213.869
MERCER INTERNATIONAL INC 5.125% 02/01/2029 DD 01/26/21	213.836
VIRTUSA CORP 144A 7.125% 12/15/2028 DD 12/17/20	213.161
MACQUARIE AIRFINANCE HOLD 144A 8.125% 03/30/2029 DD 09/18/23	212.896
IQVIA INC 144A 6.250% 02/01/2029 DD 11/28/23	212.819
GRUENENTHAL GMBH REGS 6.750% 05/15/2030	212.712
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 8.250% 08/01/2031 DD 07/26/23	212.586
COMMSCOPE INC 144A 6.000% 03/01/2026 DD 02/19/19	212.248
ADAPTHEALTH LLC 144A 4.625% 08/01/2029 DD 01/04/21	211.618
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC REGS 3.750% 07/15/2030	210.905
KB HOME 7.250% 07/15/2030 DD 06/22/22	210.783
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 11/13/2025 DD 11/13/20	210.573
BREAD FINANCIAL HOLDINGS 144A 9.750% 03/15/2029 DD 12/22/23	210.351
TRANSOCEAN INC 144A 11.500% 01/30/2027 DD 09/11/20	210.012
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A 6.500% 11/01/2025 DD 10/27/20	209.815
INFRABUILD AUSTRALIA PTY 144A 14.500% 11/15/2028 DD 11/15/23	209.795
TALOS PRODUCTION INC 12.000% 01/15/2026 DD 01/04/21	209.540
ROLLER BEARING CO OF AMER 144A 4.375% 10/15/2029 DD 10/07/21	209.440
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 09/01/2031 DD 08/18/21	209.066
UNITED GROUP BV REGS 5.250% 02/01/2030	208.484
SPECTRUM BRANDS INC 144A 3.875% 03/15/2031 DD 03/03/21	206.115
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 3.500% 03/01/2029 DD 02/25/21	205.797
VIDEOTRON LTD 144A 3.625% 06/15/2029 DD 06/17/21	205.390
NEWFOLD DIGITAL HOLDINGS 144A 6.000% 02/15/2029 DD 02/10/21	205.169
NABORS INDUSTRIES INC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 11/20/23	204.511
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.750% 01/15/2028 DD 08/01/19	204.395
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.000% 03/15/2031 DD 03/23/21	204.260
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/2027 DD 01/15/17	204.092
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/17/20	203.322
TRIUMPH GROUP INC 7.750% 08/15/2025 DD 08/17/17	203.171

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.375% 05/01/2025 DD 04/21/20	203.130
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 04/01/2026 DD 10/01/18	202.820
MATTEL INC 5.450% 11/01/2041 DD 11/08/11	202.753
CUSHMAN & WAKEFIELD US BO 144A 6.750% 05/15/2028 DD 05/22/20	202.666
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 4.500% 12/15/2034 DD 11/18/14	201.673
COMPASS MINERALS INTERNAT 144A 6.750% 12/01/2027 DD 11/26/19	201.648
TWILIO INC 3.875% 03/15/2031 DD 03/09/21	201.569
RADIAN GROUP INC 4.500% 10/01/2024 DD 09/26/17	201.028
TRI POINTE HOMES INC 5.700% 06/15/2028 DD 06/10/20	200.884
ONEMAIN FINANCE CORP 3.875% 09/15/2028 DD 08/11/21	200.263
IQVIA INC 144A 5.000% 05/15/2027 DD 05/10/19	199.911
SEAGATE HDD CAYMAN 4.875% 06/01/2027 DD 05/14/15	199.818
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	199.436
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	198.789
MATTHEWS INTERNATIONAL CO 144A 5.250% 12/01/2025 DD 12/06/17	198.529
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 08/15/2030 DD 08/10/20	197.236
LEVIATHAN BOND LTD 144A 6.125% 06/30/2025	197.065
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 4.750% 10/01/2027 DD 09/26/17	196.787
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/18/17	196.166
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	195.799
LABL INC 144A 10.500% 07/15/2027 DD 07/01/19	195.396
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 4.625% 03/01/2029 DD 02/17/21	195.267
LGI HOMES INC 144A 4.000% 07/15/2029 DD 06/28/21	195.198
KRONOS ACQUISITION HOLDIN 144A 7.000% 12/31/2027 DD 12/22/20	194.519
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.500% 01/15/2028 DD 01/15/22	194.332
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 08/15/2029 DD 08/12/21	194.275
INTELLIGENT PACKAGING HOL 144A 9.000% 01/15/2026 DD 12/08/20	193.001
MILLENNIUM ESCROW CORP 144A 6.625% 08/01/2026 DD 07/30/21	192.821
BOMBARDIER INC 144A 8.750% 11/15/2030 DD 11/17/23	192.813
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	192.765
VZ SECURED FINANCING BV 144A 5.000% 01/15/2032 DD 01/20/22	192.592
FORD MOTOR CO 9.625% 04/22/2030 DD 04/22/20	192.228
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	191.895
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.250% 06/15/2030 DD 06/20/23	191.233
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 7.500% 10/15/2027 DD 09/17/19	190.581
PIKE CORP 144A 8.625% 01/31/2031 DD 12/04/23	190.273
CARNIVAL CORP 144A 9.875% 08/01/2027 DD 08/18/20	190.118
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.000% 12/01/2029 DD 11/12/21	189.917
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	189.371

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CARNIVAL CORP 144A 7.000% 08/15/2029 DD 08/08/23	189.134
ACUSHNET CO 144A 7.375% 10/15/2028 DD 10/03/23	188.891
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 11/22/23	188.820
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.500% 09/01/2031 DD 08/23/23	188.813
BORR IHC LTD / BORR FINAN 144A 10.000% 11/15/2028 DD 11/07/23	188.295
NCR VOYIX CORP 144A 5.250% 10/01/2030 DD 08/20/20	187.007
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 6.750% 03/15/2028 DD 03/15/23	186.407
CDW LLC / CDW FINANCE CORP 3.250% 02/15/2029 DD 08/13/20	186.248
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.250% 01/15/2029 DD 12/07/23	186.096
AMERITEX HOLDCO INTERMEDI 144A 10.250% 10/15/2028 DD 10/05/23	186.032
EVERI HOLDINGS INC 144A 5.000% 07/15/2029 DD 07/15/21	185.369
CENTRAL GARDEN & PET CO 4.125% 10/15/2030 DD 10/16/20	185.263
TRONOX INC 144A 4.625% 03/15/2029 DD 03/15/21	185.154
GGAM FINANCE LTD 144A 8.000% 02/15/2027 DD 11/28/23	185.121
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	184.328
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.000% 01/15/2027 DD 12/17/20	184.205
CLEAN HARBORS INC 144A 6.375% 02/01/2031 DD 01/24/23	184.174
MSCI INC 144A 3.625% 09/01/2030 DD 03/04/20	183.877
TRANSOCEAN AQUILA LTD 144A 8.000% 09/30/2028 DD 10/11/23	183.739
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.000% 01/15/2032 DD 11/17/21	183.465
REGAL REXNORD CORP 144A 6.050% 04/15/2028 DD 01/24/23	183.418
CABLE ONE INC 144A 4.000% 11/15/2030 DD 11/09/20	183.234
CENTURY COMMUNITIES INC 6.750% 06/01/2027 DD 12/01/19	183.204
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	182.927
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS 144A 6.375% 06/15/2030 DD 06/09/22	182.410
BOXER PARENT CO INC 144A 7.125% 10/02/2025 DD 06/01/20	182.023
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	180.336
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 11.000% 09/30/2028 DD 09/30/22	180.322
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	180.164
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 5.375% 05/15/2024 DD 05/16/19	180.137
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	180.046
NGL ENERGY PARTNERS LP / NGL E 6.125% 03/01/2025 DD 02/22/17	179.879
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	179.847
BERRY GLOBAL INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 06/05/19	179.705
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 04/15/2027 DD 04/10/19	179.614
IQVIA INC 144A 5.000% 10/15/2026 DD 09/28/16	179.347
EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL 144A 7.500% 05/01/2025 DD 05/04/18	179.247
RADIATE HOLDCO LLC / RADI 144A 6.500% 09/15/2028 DD 09/25/20	179.200
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.875% 03/01/2031 DD 09/14/20	179.023

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VIDEOTRON LTD 144A 5.125% 04/15/2027 DD 04/13/17	178.337
INEOS FINANCE PLC 144A 6.750% 05/15/2028 DD 02/16/23	178.145
STUDIO CITY CO LTD 144A 7.000% 02/15/2027 DD 02/16/22	178.120
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	177.847
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/08/22	177.673
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 01/30/2030 DD 12/30/19	177.352
CSC HOLDINGS LLC 5.250% 06/01/2024 DD 05/23/14	177.295
HARBOUR ENERGY PLC 144A 5.500% 10/15/2026 DD 10/18/21	176.979
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 5.875% 05/15/2026 DD 05/16/19	176.959
METHANEX CORP 5.125% 10/15/2027 DD 09/22/20	176.898
BATH & BODY WORKS INC 144A 9.375% 07/01/2025 DD 06/18/20	176.809
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 5.500% 12/15/2027 DD 07/13/20	176.459
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.500% 03/01/2028 DD 09/01/20	176.254
TMS INTERNATIONAL CORP/DE 144A 6.250% 04/15/2029 DD 04/21/21	175.508
DELTA AIR LINES INC 4.375% 04/19/2028 DD 04/19/18	175.132
NAVIENT CORP 5.000% 03/15/2027 DD 01/27/20	174.779
ALTA EQUIPMENT GROUP INC 144A 5.625% 04/15/2026 DD 04/01/21	174.659
SOTHEBY'S 144A 7.375% 10/15/2027 DD 10/02/19	174.555
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 11/22/19	174.106
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.271% 01/09/2027 DD 01/09/20	173.748
LABL INC 144A 9.500% 11/01/2028 DD 04/03/23	173.720
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 6.375% 02/01/2030 DD 01/31/22	173.719
BURFORD CAPITAL GLOBAL FI 144A 6.250% 04/15/2028 DD 04/05/21	173.618
DISH DBS CORP 7.750% 07/01/2026 DD 06/13/16	173.395
FIRSTCASH INC 144A 5.625% 01/01/2030 DD 12/13/21	173.346
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/12/20	173.195
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.950% 07/15/2029 DD 04/12/19	172.977
CEMEX SAB DE CV 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/08/21	171.737
ENERGIAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.875% 03/30/2031	171.644
MSCI INC 144A 3.250% 08/15/2033 DD 08/17/21	170.405
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.250% 02/15/2029 DD 05/26/20	170.291
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	170.086
API GROUP DE INC 144A 4.750% 10/15/2029 DD 10/21/21	170.067
ADIANT GLOBAL HOLDINGS LT REGS 3.500% 08/15/2024	169.936
PRA HEALTH SCIENCES INC 144A 2.875% 07/15/2026 DD 07/01/21	169.793
ATLANTICA SUSTAINABLE INF 144A 4.125% 06/15/2028 DD 05/18/21	169.681
NISSAN MOTOR CO LTD 144A 4.810% 09/17/2030 DD 09/17/20	169.542
GOEASY LTD 144A 9.250% 12/01/2028 DD 11/28/23	169.189
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 11/02/2027 DD 11/02/17	169.130

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TRANSOCEAN POSEIDON LTD 144A 6.875% 02/01/2027 DD 02/01/19	168.894
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 4.125% 03/31/2029 DD 03/24/21	167.896
CUSHMAN & WAKEFIELD US BO 144A 8.875% 09/01/2031 DD 08/24/23	167.890
TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	167.816
WYNN MACAU LTD 144A 5.625% 08/26/2028 DD 08/26/20	167.774
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.500% 04/15/2027 DD 09/23/16	167.441
CORNERSTONE BUILDING BRAN 144A 6.125% 01/15/2029 DD 09/24/20	167.021
STAR PARENT INC 144A 9.000% 10/01/2030 DD 09/28/23	166.967
PROG HOLDINGS INC 144A 6.000% 11/15/2029 DD 11/26/21	166.846
MERITAGE HOMES CORP 144A 3.875% 04/15/2029 DD 04/15/21	166.378
PROVIDENT FUNDING ASSOCIA 144A 6.375% 06/15/2025 DD 06/08/17	166.116
ACURIS FINANCE US INC / A 144A 5.000% 05/01/2028 DD 05/13/21	166.003
NCL CORP LTD 144A 8.125% 01/15/2029 DD 10/18/23	165.411
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 4.125% 08/15/2026 DD 08/12/19	165.211
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	165.167
KENNEDY-WILSON INC 4.750% 02/01/2030 DD 08/23/21	165.092
OPEN TEXT CORP 144A 6.900% 12/01/2027 DD 12/01/22	164.719
WERNER FINCO LP / WERNER 144A 11.500% 06/15/2028 DD 06/09/23	164.556
CLARIOS GLOBAL LP 144A 6.750% 05/15/2025 DD 05/20/20	164.381
GRIFOLS SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	164.191
DELTA AIR LINES INC 7.375% 01/15/2026 DD 06/12/20	163.767
KONTOOR BRANDS INC 144A 4.125% 11/15/2029 DD 11/18/21	163.400
SIGMA HOLDCO BV 144A 7.875% 05/15/2026 DD 05/09/18	162.948
CPUK FINANCE LTD REGS 4.500% 08/28/2027	162.880
JEFFERIES FINANCE LLC / J 144A 5.000% 08/15/2028 DD 08/03/21	162.223
USI INC/NY 144A 7.500% 01/15/2032 DD 12/29/23	161.788
TOPBUILD CORP 144A 4.125% 02/15/2032 DD 10/14/21	161.061
MIWD HOLDCO II LLC / MIWD 144A 5.500% 02/01/2030 DD 01/19/22	160.232
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	159.808
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 6.375% 03/15/2037 DD 03/12/07	159.779
CHEMOURS CO/THE 144A 4.625% 11/15/2029 DD 08/18/21	158.925
ASSUREDPARTNERS INC 144A 7.000% 08/15/2025 DD 08/02/17	158.668
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/17/23	158.470
ENERGIZER HOLDINGS INC 144A 6.500% 12/31/2027 DD 03/08/22	158.421
REALOGY GROUP LLC / REALO 144A 5.750% 01/15/2029 DD 01/11/21	158.352
SOTHEBY'S/BIDFAIR HOLDING 144A 5.875% 06/01/2029 DD 05/18/21	158.135
AHLSTROM HOLDING 3 OY 144A 4.875% 02/04/2028 DD 03/19/21	158.095
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 6.000% 04/15/2025 DD 04/21/20	157.956
NORDSTROM INC 4.375% 04/01/2030 DD 11/06/19	157.492

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NUSTAR LOGISTICS LP 5.750% 10/01/2025 DD 09/14/20	157.233
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/11/19	157.052
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 4.375% 02/01/2031 DD 02/02/21	157.018
NFP CORP 144A 4.875% 08/15/2028 DD 06/01/21	156.791
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.875% 08/20/2026 DD 06/27/16	156.773
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 5.625% 01/15/2030 DD 06/30/21	156.611
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 6.484% 10/23/2045 DD 10/23/16	156.198
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.750% 06/15/2027 DD 11/22/21	155.270
MCLAREN FINANCE PLC 144A 7.500% 08/01/2026 DD 08/02/21	155.264
HANESBRANDS INC 144A 9.000% 02/15/2031 DD 02/14/23	155.198
NRG ENERGY INC 144A 3.875% 02/15/2032 DD 08/23/21	154.990
CEC ENTERTAINMENT LLC 144A 6.750% 05/01/2026 DD 04/23/21	154.613
BERRY GLOBAL INC 144A 4.500% 02/15/2026 DD 01/26/18	154.178
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 5.250% 01/15/2029 DD 08/11/20	154.148
GRAPHIC PACKAGING INTERNA 144A 4.750% 07/15/2027 DD 06/25/19	153.669
OCEANEERING INTERNATIONAL 144A 6.000% 02/01/2028 DD 08/01/23	153.555
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	151.386
AMS-OSRAM AG 144A 12.250% 03/30/2029 DD 11/30/23	151.009
MATTEL INC 144A 3.375% 04/01/2026 DD 03/19/21	150.672
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.050% 04/01/2045 DD 11/12/14	149.821
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	149.776
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	148.526
DUN & BRADSTREET CORP/THE 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/20/21	147.778
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.750% 11/15/2031 DD 11/04/21	147.728
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 4.375% 02/15/2030 DD 09/20/19	146.934
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	146.682
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 2.875% 10/15/2026 DD 10/05/21	146.144
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	145.605
COMMERCIAL METALS CO 4.125% 01/15/2030 DD 01/28/22	145.189
ZIFF DAVIS INC 144A 4.625% 10/15/2030 DD 10/07/20	144.507
AXALTA COATING SYSTEMS DU 144A 7.250% 02/15/2031 DD 11/17/23	142.919
CABLEVISION LIGHTPATH LLC 144A 5.625% 09/15/2028 DD 09/29/20	142.690
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 02/01/2029 DD 08/01/21	142.366
COMMERCIAL METALS CO 4.375% 03/15/2032 DD 01/28/22	142.206
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 7.250% 07/15/2028 DD 06/22/23	141.179
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.500% 08/15/2048 DD 08/09/18	141.161
SCRIPPS ESCROW INC 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/26/19	140.746
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.125% 07/15/2029 DD 04/27/21	140.605
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 08/15/2027 DD 08/12/19	140.510

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 8.000% 08/15/2028 DD 08/07/23	140.109
HOWMET AEROSPACE INC 5.900% 02/01/2027 DD 01/25/07	139.333
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	138.223
TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 06/15/2028 DD 06/16/20	138.159
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	137.999
MURPHY OIL USA INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 01/29/21	137.844
DANA INC 4.500% 02/15/2032 DD 11/24/21	137.830
POLAR US BORROWER LLC / S 144A 6.750% 05/15/2026 DD 05/18/21	137.600
FIRST STUDENT BIDCO INC / 144A 4.000% 07/31/2029 DD 07/21/21	137.364
REGAL REXNORD CORP 144A 6.050% 02/15/2026 DD 01/24/23	137.348
ARKO CORP 144A 5.125% 11/15/2029 DD 10/21/21	136.638
TEIDE/WIZINK/MULCEN 3/22 2ND L 0.000%	136.632
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 02/15/2031 DD 12/03/20	136.566
WMG ACQUISITION CORP 144A 3.000% 02/15/2031 DD 08/12/20	136.069
1375209 BC LTD 144A 9.000% 01/30/2028 DD 09/30/22	135.939
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 6.500% 03/15/2027 DD 03/15/19	135.701
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 144A 6.750% 02/15/2027 DD 02/04/22	135.111
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.000% 08/01/2024 DD 08/01/14	134.512
UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A 5.875% 04/15/2029 DD 10/28/20	133.437
WESTERN DIGITAL CORP 4.750% 02/15/2026 DD 02/13/18	133.266
RAIN CARBON INC 144A 12.250% 09/01/2029 DD 08/17/23	132.734
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 4.375% 02/01/2029 DD 01/19/21	132.291
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2046 DD 03/30/16	131.872
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.500% 03/01/2025 DD 02/18/15	131.480
PRA GROUP INC 144A 5.000% 10/01/2029 DD 09/22/21	130.649
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	130.580
ILLUMINATE BUYER LLC / IL 144A 9.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	129.842
NORTHWEST FIBER LLC / NOR 144A 4.750% 04/30/2027 DD 10/15/21	129.679
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.250% 05/01/2028 DD 10/23/19	129.104
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	128.532
UNITED NATURAL FOODS INC 144A 6.750% 10/15/2028 DD 10/22/20	128.248
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.000% 01/15/2028 DD 05/23/19	127.867
GLATFELTER CORP 144A 4.750% 11/15/2029 DD 10/25/21	127.235
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.375% 09/01/2025 DD 08/29/17	126.965
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	126.746
NATHAN'S FAMOUS INC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 11/01/17	125.786
VIASAT INC 144A 7.500% 05/30/2031 DD 09/28/23	124.361
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 3.750% 03/15/2029 DD 03/23/21	124.345
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.500% 12/15/2027 DD 11/20/20	124.312

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.800% 05/15/2030 DD 01/31/20	124.248
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.250% 05/30/2029 DD 05/23/19	123.822
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 6.500% 05/15/2026 DD 05/07/18	123.793
TRAVEL + LEISURE CO 144A 4.625% 03/01/2030 DD 12/13/19	121.437
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 12.750% 12/31/2028 DD 05/03/23	121.079
NFP CORP 144A 7.500% 10/01/2030 DD 08/22/22	120.334
SEALED AIR CORP 144A 6.875% 07/15/2033 DD 07/01/03	120.014
ENERGIAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.375% 03/30/2028	119.189
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.200% 07/18/2036 DD 07/18/06	118.337
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 10.125% 08/01/2026 DD 08/01/19	118.241
REGAL REXNORD CORP 144A 6.400% 04/15/2033 DD 01/24/23	118.120
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 7.750% 02/15/2028 DD 01/30/23	117.074
TRANSDIGM INC 144A 6.875% 12/15/2030 DD 08/18/23	116.553
REGAL REXNORD CORP 144A 6.300% 02/15/2030 DD 01/24/23	116.240
CORNERSTONE CHEMICAL CO 144A 10.250% 09/01/2027 DD 02/15/23	114.742
CO-OPERATIVE GROUP LTD REGS 5.125% 05/17/2024	114.735
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 9.875% 08/15/2030 DD 08/14/23	114.333
NCL CORP LTD 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/18/22	113.693
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 7.250% 05/15/2031 DD 05/03/23	113.507
SPIRIT LOYALTY CAYMAN LTD 144A 8.000% 09/20/2025 DD 09/17/20	112.783
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 5.625% 05/01/2024 DD 11/01/21	112.768
PRA GROUP INC 144A 7.375% 09/01/2025 DD 08/27/20	112.032
GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA REGS 3.375% 04/30/2026	111.767
MODIVCARE INC 144A 5.875% 11/15/2025 DD 11/04/20	111.744
MERITAGE HOMES CORP 5.125% 06/06/2027 DD 06/06/17	111.453
COTY INC 144A 5.000% 04/15/2026 DD 04/21/21	111.322
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 9.250% 04/15/2027 DD 02/10/23	111.067
ALLEGiant TRAVEL CO 144A 7.250% 08/15/2027 DD 08/17/22	110.718
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 12/15/2027 DD 12/12/17	109.480
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625% 12/01/2030 DD 06/16/20	109.075
OLIN CORP 5.000% 02/01/2030 DD 01/19/18	107.928
EVERGREEN ACQCO 1 LP / TV 144A 9.750% 04/26/2028 DD 02/06/23	107.016
TEIDE/WIZINK/MULCEN 3/22 TL 0.000%	106.811
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 6.500% 10/15/2027 DD 10/11/19	105.792
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.750% 03/01/2030 DD 09/01/20	105.694
RYAN SPECIALTY LLC 144A 4.375% 02/01/2030 DD 02/03/22	104.954
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 3.500% 09/01/2028 DD 12/21/20	104.572
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	102.986
CIENA CORP 144A 4.000% 01/31/2030 DD 01/18/22	102.980

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	102.395
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	102.144
WABASH NATIONAL CORP 144A 4.500% 10/15/2028 DD 10/06/21	102.104
DT MIDSTREAM INC 144A 4.375% 06/15/2031 DD 06/09/21	102.022
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 5.250% 08/01/2026 DD 07/22/16	101.126
MICHAELS COS INC/THE 144A 7.875% 05/01/2029 DD 04/15/21	99.740
PRESTIGE BRANDS INC 144A 3.750% 04/01/2031 DD 03/01/21	99.159
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.125% 02/15/2029 DD 02/22/21	99.027
ROCKET SOFTWARE INC 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	98.447
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A 6.125% 04/01/2028 DD 03/26/21	96.476
COMMSCOPE INC 144A 8.250% 03/01/2027 DD 02/19/19	95.596
HSE FINANCE SARL REGS 5.625% 10/15/2026	95.449
ADAMS HOMES INC 144A 7.500% 02/15/2025 DD 02/06/20	94.845
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 7.875% 12/01/2030 DD 11/21/23	94.315
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 5.000% 03/15/2027 DD 03/13/17	94.204
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 4.875% 06/01/2027 DD 12/06/19	93.623
NETFLIX INC 144A 5.375% 11/15/2029 DD 04/29/19	93.532
IRON MOUNTAIN INC 144A 7.000% 02/15/2029 DD 05/15/23	93.049
TENET HEALTHCARE CORP 6.875% 11/15/2031 DD 11/06/01	92.957
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/01/2028 DD 11/19/19	92.786
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.000% 01/30/2028 DD 12/30/19	92.658
NAVIENT CORP 5.625% 08/01/2033 DD 07/21/03	92.596
DIAMOND FOREIGN ASSET CO 144A 8.500% 10/01/2030 DD 09/21/23	92.473
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 7.000% 03/15/2028 DD 03/16/98	91.725
VERDE PURCHASER LLC 144A 10.500% 11/30/2030 DD 11/30/23	91.219
COMMSCOPE INC 144A 4.750% 09/01/2029 DD 08/23/21	91.170
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 7.750% 02/01/2028 DD 01/16/20	90.841
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	90.839
SKILLSOFT CORP	89.869
WHEEL PROS INC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/07/21	89.734
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/17/20	89.530
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.500% 03/15/2025 DD 09/12/14	88.376
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/03/19	87.753
YUM! BRANDS INC 144A 4.750% 01/15/2030 DD 09/11/19	87.749
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 02/15/2027 DD 01/24/20	87.635
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.750% 08/15/2027 DD 03/08/19	87.584
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	87.360
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS 144A 5.000% 09/30/2027 DD 09/23/19	87.358
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRIS 144A 9.875% 12/15/2028 DD 06/26/23	87.273

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 03/15/2030 DD 03/10/22	86.008
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 05/15/2024 DD 05/15/17	85.714
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	85.500
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 9.000% 09/15/2028 DD 08/22/23	84.070
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	83.288
CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT 144A 4.750% 02/01/2028 DD 01/28/20	82.851
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 9.250% 04/01/2026 DD 03/26/18	82.838
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	82.321
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	82.198
OT MERGER CORP 144A 7.875% 10/15/2029 DD 10/15/21	81.338
SPIRIT LOYALTY CAYMAN LTD 144A 8.000% 09/20/2025 DD 10/20/22	80.559
ONEMAIN FINANCE CORP 4.000% 09/15/2030 DD 12/17/20	77.454
TENNECO INC 144A 8.000% 11/17/2028 DD 08/18/23	77.287
VIVION INVESTMENTS SARL REGS 7.900% 08/31/2028	77.177
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	76.720
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.625% 01/15/2029 DD 08/12/20	76.042
TEIDE PTE LTD COMMON STOCK	75.427
OPENLANE INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	73.822
EXELA INTERMEDIATE LLC / 144A 11.500% 04/15/2026 DD 01/15/23	73.043
ARETEC GROUP INC 144A 10.000% 08/15/2030 DD 11/02/23	72.148
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 5.250% 04/15/2024 DD 04/04/19	71.796
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	71.384
HLF FINANCING SARL LLC / 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/20/21	71.082
ENDO DAC / ENDO FINANCE L 144A 9.500% 07/31/2027 DD 06/16/20	70.212
ONTARIO GAMING GTA LP 144A 8.000% 08/01/2030 DD 08/01/23	70.017
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 7.500% 07/15/2038 DD 06/27/08	68.542
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 6.125% 02/01/2028 DD 01/31/23	68.454
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	67.775
CHENIERE ENERGY INC 4.625% 10/15/2028 DD 04/15/21	66.195
CURO GROUP HOLDINGS CORP 144A 7.500% 08/01/2028 DD 07/30/21	65.347
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.250% 01/15/2026 DD 01/10/20	65.261
RAND PARENT LLC 144A 8.500% 02/15/2030 DD 02/17/23	65.013
AIR CANADA 144A 3.875% 08/15/2026 DD 08/11/21	64.859
JELD-WEN INC 144A 4.625% 12/15/2025 DD 12/14/17	64.812
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.625% 07/15/2032 DD 06/22/20	64.311
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/04/21	64.168
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 04/30/2031 DD 04/06/21	62.136
WMG ACQUISITION CORP 144A 3.875% 07/15/2030 DD 06/29/20	61.419
CONSOLIDATED COMMUNICATIO 144A 6.500% 10/01/2028 DD 10/02/20	58.532

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 9.500% 06/01/2028 DD 05/03/23	57.461
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW ` 7.750% 06/15/2021 DD 06/15/14	54.995
KOHL'S CORP VAR RT 05/01/2031 DD 03/31/21	53.431
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.375% 03/01/2031 DD 02/08/21	50.921
TRANSDIGM INC 144A 7.125% 12/01/2031 DD 11/28/23	47.413
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.150% 04/01/2033 DD 04/04/23	47.054
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 8.000% 04/01/2025 DD 06/23/20	46.814
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 8.125% 07/01/2027 DD 07/06/20	46.412
KOHL'S CORP 5.550% 07/17/2045 DD 07/17/15	45.404
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	45.318
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.000% 02/01/2024 DD 01/26/17	45.150
NGL ENERGY PARTNERS LP / NGL E 7.500% 04/15/2026 DD 10/15/19	45.018
REGIONALCARE HOSPITAL PAR 144A 9.750% 12/01/2026 DD 11/16/18	44.987
MURPHY OIL USA INC 5.625% 05/01/2027 DD 04/25/17	44.869
TPC HOLDINGS INC	44.856
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.250% 07/15/2024 DD 06/27/19	44.738
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 5.125% 02/15/2025 DD 02/19/15	44.358
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 5.375% 04/15/2027 DD 04/15/18	44.288
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 5.000% 07/15/2027 DD 06/27/19	43.880
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 5.000% 03/01/2030 DD 02/11/20	43.712
MATTEL INC 6.200% 10/01/2040 DD 09/28/10	43.592
CHURCHILL DOWNS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/27/17	43.403
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2029 DD 09/09/19	42.870
VERTIV GROUP CORP 144A 4.125% 11/15/2028 DD 10/22/21	42.472
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.625% 03/01/2028 DD 11/26/19	41.861
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW 6.125% 01/15/2023 DD 02/23/15	41.190
POST HOLDINGS INC 144A 4.500% 09/15/2031 DD 03/10/21	40.590
HERTZ CORP 144A ESCROW 6.000% 01/15/2028 DD 11/25/19	39.832
VIASAT INC 144A 6.500% 07/15/2028 DD 06/24/20	37.172
PARKER DRILLING CO	36.928
MICHAELS COS INC/THE 144A 5.250% 05/01/2028 DD 04/15/21	36.229
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 7.500% 09/30/2029 DD 09/30/21	34.538
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 5.500% 03/01/2030 DD 11/27/19	33.953
DIAMOND SPORTS GROUP LLC 144A 5.375% 08/15/2026 DD 02/15/22	33.947
NRG ENERGY INC 144A 3.875% 02/15/2032 DD 08/23/21	33.323
ENDO DAC / ENDO FINANCE L 144A 6.000% 06/30/2028 DD 06/16/20	33.205
QVC INC 4.375% 09/01/2028 DD 08/20/20	32.679
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.375% 06/15/2026 DD 06/28/21	29.779
QVC INC 5.450% 08/15/2034 DD 08/21/14	27.430

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HOWMET AEROSPACE INC 5.125% 10/01/2024 DD 09/22/14	27.023
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 14.000% 10/15/2030 DD 09/30/22	26.352
FORD MOTOR CO 7.450% 07/16/2031 DD 07/16/99	24.696
SERVICE PROPERTIES TRUST 144A 8.625% 11/15/2031 DD 11/16/23	23.710
DELEK LOGISTICS PARTNERS LP / 6.750% 05/15/2025 DD 05/15/18	22.480
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 06/01/2029 DD 05/21/19	22.179
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 5.000% 02/15/2027 DD 02/07/17	22.062
ONEMAIN FINANCE CORP 5.375% 11/15/2029 DD 11/07/19	21.216
SEAGATE HDD CAYMAN 4.091% 06/01/2029 DD 06/18/20	20.937
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.125% 08/01/2030 DD 02/11/20	20.536
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 3.875% 01/15/2029 DD 12/30/20	20.016
GAP INC/THE 144A 3.875% 10/01/2031 DD 09/27/21	18.622
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 5.250% 09/30/2028 DD 09/30/21	16.342
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/15/21	14.032
K HOVNANIAN ENTERPRISES I 144A 5.000% 02/01/2040 DD 02/01/18	11.768
MALLINCKRODT INTERNATIONA 144A 10.000% 06/15/2029 DD 06/17/22	11.008
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS STEP 02/07/2025	10.625
AIR METHODS CORP 144A 8.000% 05/15/2025 DD 04/21/17	7.406
DIGICEL LTD 144A 6.750% 03/01/2023 DD 03/03/15	7.242
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS 6.625% 01/15/2026	5.140
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	3.700
AUDACY CAPITAL CORP 144A 6.750% 03/31/2029 DD 03/25/21	3.395
CLOUD PEAK ENERGY RES ESCROW 6.375% 03/15/2024 DD 03/11/14	2.037
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS STEP 08/05/2026	1.486
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	741
BRUIN BLOCKER UNIT	593
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 144A 8.125% 11/15/2024 DD 11/07/19	480
EURONAV NV	366
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	14
INTELSAT EMERGENCE WTS (TO SUB FOR ORD)	4
CHC GROUP LLC	2
GCB144A BASIC ENER ESCROW 10.750% 10/15/2023 DD 10/02/18	-
CHESAPEAKEOILFIELD 6.625% 11/15/2019 DD 05/15/13	-
ESC CB144A HIGH RIDGE ESCROW 8.875% 03/15/2025 DD 03/22/17	-
MURRAY ENERGY CORP 144A 12.000% 04/15/2024 DD 06/29/18	-
LBI COMMERICAL PAPER 0.000% 12/12/2031 DD 04/01/09	-
AUTHENTIC BRANDS 12/21 2ND LIEN COV-LITE TL	-
ESC LEHMAN BRTH HLD	-
UTEX INDUSTRIES WTS	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MWO HOLDINGS LLC	-
AMERICAN MEDIA INC COM 144A	-
CWT TRAVEL HOLDINGS INC	-
CWT TRAVEL HOLDINGS INC	-
CWT TRAVEL HOLDINGS INC	-
CWT TRAVEL HOLDINGS INC	-
CLOUD PEAK ENERGY INC	-
Totaal beleggingen (obligaties, aandelen en onderhandse leningen)	1.789.893.093

3.9. Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

TABEL 3.9.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2026	19.070.726
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2029	16.441.674
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2027	16.223.706
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2026	16.146.519
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2025	15.295.925
MEXICAN BONOS 5.750% 03/05/2026	15.188.063
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 10.500% 12/21/2026	15.067.878
MEXICAN BONOS 7.750% 05/29/2031	13.622.593
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2025	13.064.968
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.000% 01/31/2030	12.775.631
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 02/28/2048	11.451.876
MEXICAN BONOS 7.500% 06/03/2027	11.323.213
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 04/15/2032	10.448.004
MEXICAN BONOS 5.500% 03/04/2027	10.435.362
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.250% 03/31/2032	10.426.024
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 02/15/2031	10.345.979
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.875% 02/28/2035	9.963.718
MEXICAN BONOS 7.750% 11/13/2042	9.465.384
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 7.500% 07/25/2028	9.443.219
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 07/25/2026	8.838.250
MEXICAN BONOS 8.500% 05/31/2029	8.789.052
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 10/25/2029	8.652.348
MEXICAN BONOS 8.000% 09/05/2024	8.463.312
COLOMBIAN TES 7.000% 06/30/2032	8.328.862
INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 04/15/2026	8.217.399
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.500% 01/31/2037	8.211.368
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 05/15/2033	8.100.951
MEXICAN BONOS 8.000% 11/07/2047	7.809.751
MEXICAN BONOS 7.500% 05/26/2033	7.749.824
COLOMBIAN TES 6.000% 04/28/2028	7.694.619
MEXICAN BONOS 10.000% 12/05/2024	7.573.165
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2033	7.348.229
MEXICAN BONOS 8.500% 11/18/2038	6.993.715
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 9.000% 01/31/2040	6.920.316
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.250% 07/25/2025	6.882.792
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 06/15/2025	6.882.425

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 04/25/2028	6.783.199
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 01/31/2044	6.685.461
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 08/15/2028	6.672.947
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.250% 10/25/2024	6.651.158
COLOMBIAN TES 6.250% 11/26/2025	6.543.283
INDONESIA TREASURY BOND 5.125% 04/15/2027	6.448.218
MEXICAN BONOS 5.000% 03/06/2025	6.408.754
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 09/15/2030	6.348.378
COLOMBIAN TES 7.000% 03/26/2031	6.152.484
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2027	6.097.538
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.250% 10/25/2030	6.089.243
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.750% 04/25/2032	5.981.434
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 07/25/2027	5.924.831
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.000% 02/28/2031	5.909.446
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.750% 05/25/2027	5.813.235
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 6.000% 10/25/2033	5.681.404
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.750% 04/25/2025	5.602.957
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.250% 10/25/2026	5.567.950
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 2.500% 03/01/2025	5.509.210
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2031	5.506.850
COLOMBIAN TES 7.500% 08/26/2026	5.478.335
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2038	5.476.881
MEXICAN BONOS 8.000% 07/31/2053	5.435.671
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 09/30/2030	5.319.852
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 02/15/2033	5.295.525
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.955% 09/15/2025	5.243.396
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 04/07/2037	5.188.026
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 06/15/2035	5.167.344
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 10/13/2033	5.157.706
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.400% 09/17/2025	5.083.804
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 03/13/2031	5.045.507
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 07/23/2029	4.994.967
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.757% 05/22/2040	4.977.827
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 06/15/2050	4.882.967
COLOMBIAN TES 7.250% 10/26/2050	4.863.174
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 04/15/2040	4.805.342
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.422% 09/30/2027	4.804.137
COLOMBIAN TES 5.750% 11/03/2027	4.764.557
COLOMBIAN TES 7.250% 10/18/2034	4.736.151

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COLOMBIAN TES 6.250% 07/09/2036	4.702.633
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.000% 06/26/2026	4.698.196
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.500% 08/25/2028	4.667.031
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.465% 10/15/2030	4.644.033
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 02/14/2025	4.606.190
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.726% 03/31/2026	4.556.571
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 02/10/2027	4.460.703
PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 08/12/2032	4.419.643
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2029	4.406.465
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 11/30/2026	4.314.975
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 5.000% 03/01/2035	4.291.307
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.369% 10/31/2028	4.264.680
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.000% 02/26/2026	4.223.021
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.750% 06/23/2032	4.219.240
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.500% 12/12/2028	4.174.350
PERU GOVERNMENT BOND 6.950% 08/12/2031	4.164.929
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 06/15/2028	4.157.206
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 02/15/2034	4.139.709
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 10/22/2028	4.126.540
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2042	4.118.237
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.655% 10/15/2024	4.107.285
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 05/15/2027	4.070.558
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.950% 05/15/2030	4.055.935
PERU GOVERNMENT BOND 6.900% 08/12/2037	4.032.418
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.193% 10/07/2032	3.976.798
INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 05/15/2028	3.941.267
PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 02/12/2029	3.889.304
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.696% 10/15/2042	3.863.293
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 11/26/2025	3.751.636
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.200% 12/04/2036	3.736.537
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 6.000% 01/01/2043	3.718.367
PERU GOVERNMENT BOND 144A 7.300% 08/12/2033	3.660.782
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 4.700% 09/01/2030	3.626.160
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 6.000% 04/01/2033	3.541.923
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2.632% 04/15/2031	3.416.685
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 08/15/2029	3.383.380
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 05/31/2035	3.200.922
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 10/22/2031	3.184.408
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.990% 10/15/2025	3.183.674

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICAN BONOS 10.000% 11/20/2036	3.126.263
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.700% 02/25/2032	3.095.187
COLOMBIAN TES 7.750% 09/18/2030	3.047.856
INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 06/15/2036	2.981.034
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2024	2.979.721
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2027	2.969.835
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 10/24/2024	2.954.761
PERU GOVERNMENT BOND 5.400% 08/12/2034	2.946.333
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 07/15/2037	2.911.100
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 01/26/2028	2.905.977
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 10/24/2030	2.880.949
COLOMBIAN TES 9.250% 05/28/2042	2.864.495
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/31/2036	2.831.153
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 06/08/2038	2.812.588
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 02/12/2029	2.799.936
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 07/05/2034	2.799.664
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.070% 09/30/2026	2.797.188
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.899% 11/16/2027	2.792.726
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.750% 11/24/2032	2.760.707
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 11/29/2029	2.753.440
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 07/26/2027	2.741.423
PERU GOVERNMENT BOND 6.350% 08/12/2028	2.738.613
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 4.500% 03/01/2026	2.735.962
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 10/11/2034	2.706.538
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.447% 07/15/2036	2.685.826
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 04/22/2026	2.648.043
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.130% 07/09/2029	2.614.457
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.500% 02/28/2041	2.607.021
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 04/20/2033	2.606.136
MEXICAN BONOS 7.750% 11/23/2034	2.571.522
HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 06/24/2025	2.567.984
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2043	2.525.069
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 02/24/2025	2.480.514
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.582% 07/15/2032	2.446.594
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/24/2026	2.444.728
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.245% 09/30/2030	2.426.451
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 2.300% 10/01/2028	2.421.379
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.750% 10/30/2028	2.383.409
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 05/23/2029	2.379.913

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDON 6.625% 10/15/2024	2.355.520
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.750% 03/29/2029	2.352.241
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 07/28/2025	2.348.018
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.900% 02/24/2038	2.327.702
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 11/25/2024	2.325.346
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.000% 10/25/2025	2.319.016
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 08/26/2026	2.314.239
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.417% 09/30/2041	2.286.846
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 08/21/2030	2.265.679
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 09/24/2031	2.261.403
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.291% 08/14/2043	2.221.480
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.921% 07/06/2048	2.182.353
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.882% 03/14/2025	2.182.321
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.906% 07/15/2026	2.107.589
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.250% 09/29/2032	2.077.160
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 04/22/2026	2.066.585
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.900% 04/14/2034	2.044.266
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.642% 11/07/2033	2.042.246
MEXICAN BONOS 8.500% 03/01/2029	2.030.902
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 12/22/2026	2.013.187
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 07/25/2029	2.011.746
MEXICAN BONOS 7.000% 09/03/2026	1.950.257
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2038	1.924.901
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2036	1.883.157
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDON 4.875% 07/15/2026	1.862.122
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.258% 07/26/2027	1.813.631
PERU GOVERNMENT BOND 8.200% 08/12/2026	1.802.220
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 05/15/2038	1.790.956
PERU GOVERNMENT BOND 5.350% 08/12/2040	1.784.759
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 05/31/2027	1.772.346
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.599% 07/31/2028	1.768.977
ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 10/25/2027	1.759.794
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.000% 04/29/2030	1.751.432
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.200% 06/16/2031	1.745.129
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.457% 03/31/2053	1.726.363
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 03/15/2034	1.717.803
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.500% 05/30/2035	1.699.880
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 04/24/2040	1.662.121
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 08/15/2032	1.622.658

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.350% 04/28/2031	1.545.924
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 04/28/2036	1.502.690
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 11/25/2025	1.462.005
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.504% 04/30/2029	1.435.378
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.128% 08/15/2025	1.433.922
SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 08/20/2032	1.384.728
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 03/23/2028	1.369.986
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.059% 09/30/2024	1.357.720
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.950% 07/30/2037	1.274.994
SERBIA TREASURY BONDS 5.875% 02/08/2028	1.249.287
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 10/28/2026	1.234.726
SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 01/11/2026	1.202.911
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 11.250% 09/15/2035 DD 09/15/23	1.193.010
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 07/15/2024	1.188.239
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.662% 03/31/2038	1.165.672
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 13.625% 02/03/2033	1.121.862
COLOMBIAN TES 13.250% 02/09/2033	1.110.178
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 10/30/2033	1.073.941
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.500% 11/11/2032	1.068.223
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.250% 05/21/2031 DD 05/21/21	1.050.304
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 06/14/2024	1.016.228
HUNGARY GOVERNMENT BOND 9.500% 10/21/2026	979.287
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 11.625% 03/31/2053	948.266
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.519% 04/20/2028	933.485
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 9.750% 07/20/2033	918.141
PERU GOVERNMENT BOND 5.700% 08/12/2024	863.688
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 09/15/2026	799.064
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.000% 12/12/2024	774.298
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 06/22/2034	728.068
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 04/15/2039	701.047
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 04/25/2041	685.339
MEXICAN BONOS 8.000% 05/24/2035	684.086
URUGUAY GOVERNMENT INTERN REGS 8.500% 03/15/2028	671.551
INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 03/15/2029	581.918
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 9.750% 06/05/2026	512.601
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.250% 01/14/2036	467.781
INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 05/15/2031	328.405
COLOMBIAN TES 10.000% 07/24/2024	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Totaal beleggingen (obligaties)	979.388.779

3.10. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.10.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	60.474.533
Totaal beleggingen (fondsen)	60.474.533

3.11. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

TABEL 3.11.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	100.060.275
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	404.231.642
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	504.291.917

3.12. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

TABEL 3.12.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	111.495.735
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	419.832.351
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	531.328.086

3.13. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

TABEL 3.13.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	28.588.650
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	100.224.150
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	128.812.800

3.14. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

TABEL 3.14.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	8.100.118
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	22.859.026
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	30.959.144

4. Verklaringen van de AIFMD Bewaarder

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

Vanaf de volgende pagina zijn van de onderstaande fondsen de verklaring van de AIFMD Bewaarder opgenomen.

- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund;
- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged;
- Achmea IM ESG Global Equity Fund;
- Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged;
- Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund;
- Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged;
- Achmea IM Long Duration Bond Fund
- Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged;
- Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund;
- Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged;
- Achmea IM 20 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 30 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 40 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 50 Year Overlay Fund;
- Achmea IM Duration Matching Fund;
- Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund;
- Achmea IM ESG Diversified Return Fund.



4.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Multi Factor Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Multi Factor Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Multi Factor Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.3. Achmea IM ESG Global Equity Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

ESG Global Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management ESG Global Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.4. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Enhanced Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Enhanced Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Inflation Linked Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Inflation Linked Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.6. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Investment Grade Credit Pool
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Investment Grade Credit Pool EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.7. Achmea IM Long Duration Bond Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Long Duration Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Long Duration Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.8. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global High Yield Fund EUR
hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global High Yield Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.9. Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

(LC) Emerging Markets Debt
Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management (LC) Emerging Markets Debt Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.10. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Real Estate Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Real Estate Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.11. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

20 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 20 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.12. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

30 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 30 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.13. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

40 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 40 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.14. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

50 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 50 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.15. Achmea IM Duration Matching Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Duration Matching Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Duration Matching Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 7 juli 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.16. Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

ESG Diversified
Fixed Income Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management ESG Diversified Fixed Income Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 7 juli 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV

4.17. Achmea IM ESG Diversified Return Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

ESG Diversified Return Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management ESG Diversified Return Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 7 juli 2023 tot en met 31 december 2023 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 2 april 2024

BNY Mellon SA/NV